

证券代码：000541（A股） 证券简称：佛山照明（A股） 上市地点：深圳证券交易所
证券代码：200541（B股） 证券简称：粤照明B（B股） 上市地点：深圳证券交易所



佛山电器照明股份有限公司
重大资产购买暨关联交易报告书
（草案）（二次修订稿）

交易对方	住所及通讯地址
广东省电子信息产业集团有限公司	广东省广州市南沙区海秀街4号2414房
广东省广晟控股集团有限公司	广东省广州市天河区珠江西路17号广晟国际大厦50-58楼
广东省广晟金融控股有限公司	广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-1327

独立财务顾问



二〇二一年十二月

上市公司声明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》《上市规则》等法律、法规及规范性文件的要求，上市公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本草案及其摘要的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本草案所述事项并不代表中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准。本草案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准（如需）。

根据《中华人民共和国证券法》等相关法律、法规的规定，本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

交易对方声明

本次重组的交易对方已出具承诺函，保证本次交易所提供的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等）均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性；保证对所提供的信息、文件、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如在本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让交易对方在上市公司拥有权益的股份。

中介机构声明

本次交易的证券服务机构及其经办人员承诺所出具与本次交易相关的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，且被行政机关或司法机关依法认定未能勤勉尽责的，证券服务机构将依法承担相应的法律责任。

目录

上市公司声明	1
交易对方声明	2
中介机构声明	3
释义	8
重大事项提示	11
一、本次交易方案	11
二、本次交易构成关联交易	13
三、本次交易构成重大资产重组	14
四、本次交易不构成重组上市	15
五、标的资产估值及定价基本情况	15
六、本次交易对上市公司的影响	16
七、本次交易方案实施需履行的批准程序	17
八、交易各方重要承诺	18
九、上市公司控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见	26
十、上市公司控股股东及其一致行动人、董事、监事及高级管理人员关于自 本次重组公告日起至本次交易实施完毕期间的股份减持计划.....	26
十一、保护投资者合法权益的相关安排	27
重大风险提示	31
一、本次交易相关风险	31
二、标的公司经营相关风险	33
三、其他风险	35
第一章 本次交易概述	36
一、本次交易的背景和目的	36
二、本次交易具体方案	37
三、本次交易的性质	40
四、本次交易方案实施需履行的批准程序	41
五、本次交易对上市公司的影响	42
第二章 上市公司基本情况	44

一、基本信息	44
二、上市公司的历史沿革	44
三、最近三年主营业务发展情况	47
四、最近六十个月的控股权变动情况	47
五、控股股东和实际控制人情况	48
六、主要财务数据	50
七、最近三年重大资产重组情况	51
八、最近三年合法合规情况	51
九、本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况	51
第三章 交易对方基本情况	52
一、本次交易对方的整体情况	52
二、本次交易对方的具体情况	52
三、其他事项说明	61
第四章 交易标的基本情况	63
一、基本情况	63
二、历史沿革	64
三、标的公司的出资及合法存续情况	72
四、产权控制关系	72
五、标的公司主要下属公司情况	73
六、主要资产权属、对外担保以及主要负债情况	74
七、诉讼、仲裁、司法强制执行等妨碍权属转移的其他情况	87
八、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，以及受到行政处罚或者刑事处罚情况.....	87
九、标的公司最近三年与交易、增资或改制相关的资产评估情况	89
十、标的公司主营业务情况	90
十一、最近两年及一期主要财务数据	102
十二、报告期内主要会计政策及相关会计处理	104
第五章 交易标的估值情况	117
一、国星光电52,051,945股无限售条件的流通股股份估值情况	117

二、西格玛100%股权估值情况	128
第六章 本次交易合同的主要内容	130
一、电子集团与佛山照明关于西格玛的股权受让协议	130
二、广晟集团与佛山照明关于国星光电的股份受让协议	133
三、广晟金控与佛山照明关于国星光电的股份受让协议	136
第七章 本次交易的合规性分析	141
一、本次交易符合《重组办法》第十一条规定	141
二、本次交易不属于《重组办法》第十三条规定的重组上市	144
三、本次交易不适用《重组办法》第四十三条、第四十四条及其适用意见要求的相关规定的说明.....	144
四、中介机构的结论性意见	144
第八章 管理层讨论与分析	146
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果	146
二、交易标的所处行业特点	150
三、标的公司的行业地位及竞争优势	164
四、标的资产的财务状况、盈利能力的讨论与分析	167
五、本次交易对上市公司的持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响.....	191
第九章 财务会计信息	195
一、交易标的最近两年及一期财务信息	195
二、本次交易完成后上市公司最近一年备考财务会计信息	204
第十章 同业竞争与关联交易	208
一、同业竞争情况	208
二、关联交易情况	209
第十一章 风险因素分析	219
一、本次交易相关风险	219
二、标的公司经营相关风险	221
三、其他风险	223
第十二章 其他重要事项	224

一、交易完成后上市公司资金、资产被占用的情况	224
二、交易完成后上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情况	224
三、本次交易对上市公司负债结构的影响	224
四、保护投资者合法权益的相关安排	225
五、上市公司最近十二个月资产交易情况	228
六、关于重大事项披露前股票价格波动情况的说明	230
七、上市公司控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见	231
八、上市公司控股股东及一致行动人、董事、监事及高级管理人员关于自本 次交易的首次董事会决议公告之日起至本次交易实施完毕期间的股份减持计划	231
九、本次交易对上市公司治理机制的影响	232
十、本次交易后上市公司现金分红政策及相应安排	232
十一、股票买卖核查情况	234
十二、本次重组相关主体是否存在依据《关于加强上市公司重大资产重组 相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重 组情形的说明.....	247
第十三章 中介机构及有关经办人员	248
一、独立财务顾问	248
二、法律顾问	248
三、审计机构一	248
四、审计机构二	248
五、估值机构	249
六、评估机构	249
第十四章 本次交易相关各方的声明	250
第十五章 备查文件	259
一、备查文件	259
二、备查地点	259
附件一：国星光电及其控股子公司专利情况表	261

释义

简称	指	释义
佛山照明/上市公司/本公司/公司	指	佛山电器照明股份有限公司
西格玛	指	佛山市西格玛创业投资有限公司
国星光电	指	佛山市国星光电股份有限公司，深交所上市公司，证券代码 002449
交易标的/标的资产	指	国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份和西格玛 100% 股权
标的公司	指	西格玛和国星光电
电子集团	指	广东省电子信息产业集团有限公司
广晟集团	指	广东省广晟控股集团有限公司（原名广东省广晟资产经营有限公司）
广晟金控	指	广东省广晟金融控股有限公司
交易对方/交易对手	指	电子集团、广晟集团、广晟金控
本次重组/本次交易/本次资产重组/本次重大资产重组	指	佛山照明拟以支付现金的方式购买电子集团持有的西格玛 100% 股权以及广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份
国星半导体	指	佛山市国星半导体技术有限公司
亚威朗	指	浙江亚威朗科技有限公司
新立电子	指	广东省新立电子信息进出口有限公司
宝里钒业	指	南阳宝里钒业股份有限公司
兴业银行/兴业银行广州分行	指	兴业银行股份有限公司广州分行
A 股	指	境内上市人民币普通股
兴业证券/独立财务顾问	指	兴业证券股份有限公司
泰和泰律所/律师事务所/律师/法律顾问	指	泰和泰（广州）律师事务所
中审众环/会计师/审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
中证天通	指	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
估值机构	指	中联国际评估咨询有限公司
报告期/最近两年及一期	指	2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月
报告书/本报告书/《报告书》/重组报告书	指	《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》

简称		释义
预案/重组预案	指	《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易预案》
《备考审阅报告》	指	《佛山电器照明股份有限公司备考审阅报告》（众环阅字（2021）0500010号）
《估值报告》	指	《佛山电器照明股份有限公司拟购买广东省广晟控股集团有限公司及广东省广晟金融控股有限公司所持有的佛山市国星光电股份有限公司的合计 52,051,945 股股份估值项目估值报告书》（中联国际咨字【2021】第 OYMQH0809 号）
《公司章程》	指	《佛山电器照明股份有限公司章程》
董事会	指	佛山电器照明股份有限公司董事会
监事会	指	佛山电器照明股份有限公司监事会
股东大会	指	佛山电器照明股份有限公司股东大会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2020 年 12 月修订）
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中证公司	指	中国证券登记结算有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
LED	指	全称为“Light-emitting Diode”，指发光二极管，是一种可以将电能转化为光能的半导体器件
LED 芯片	指	把面积比较大的半导体外延片经过电极制作并分裂成的一定数量的单个小单元，是把电能转化为光能的核心部件
LED 封装	指	用环氧树脂或有机硅把 LED 芯片和支架包封起来的过程
衬底	指	具有特定晶面和适当电学、光学和机械特性的用于生长外延层的洁净单晶薄片
SMD LED 器件	指	表面贴装式发光二极管
Lamp LED	指	引脚直插式发光二极管
LED 高效白光封装	指	优化器件结构或材料后实现白光 LED 在取光效率、颜色空间分布以及光色质量等方面高效发光的封装形式
LED 倒装	指	LED 倒装芯片，芯片发光面和电极分别在芯片上下两侧
CSP 封装	指	芯片级封装，即器件封装面积与芯片面积相当接近的封装形式
Mini LED	指	芯片尺寸介于 50~200 μm 之间的 LED 器件

简称		释义
量子点封装	指	使用量子点材料作为光转换材料进行封装
Mini RGB 封装	指	使用 Mini 尺寸的 RGB 三种芯片进行集成封装
Micro LED	指	芯片尺寸接近或小于 50 μ m 的 LED 器件
LCD	指	Liquid Crystal Display, 液晶显示器; 主要由 LED 背光模组、TFT 矩阵、液晶盒构成
OLED	指	Organic Light-Emitting Diode, 有机发光二极管; 一种电流型的有机发光器件, 通过载流子注入有机发光层复合而致发光分子发光的现象, 发光强度与注入的电流成正比
引脚式封装 (Lamp)	指	采用引线架作引脚的封装形式
表面贴装封装 (Surface Mounted Devices, SMD)	指	将分立器件放置在印制电路板上进行回流焊接的一种封装方式
多芯片集成封装 (Chips on Board, COB)	指	将多个芯片直接固定在 PCB 上的高光效集成面光源封装技术

重大事项提示

本公司提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案

（一）交易方案

本次重大资产重组的交易方案为佛山照明拟以支付现金的方式购买电子集团持有的西格玛 100% 股权（西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份）以及广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份。本次重组前，佛山照明持有国星光电 1,014,900 股股份，占国星光电总股本的 0.16%。本次重组完成后，佛山照明及其全资子公司将合计持有国星光电 132,819,895 股股份，占国星光电总股本的 21.48%，佛山照明将成为国星光电的控股股东。

（二）交易对方

本次交易的交易对方为电子集团、广晟集团和广晟金控。

（三）本次交易的定价原则和交易价格

广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份价格系在符合《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规以及上市公司监管相关法律法规的前提下由双方参考《估值报告》协商确定。最终佛山照明与广晟集团、广晟金控协商一致，本次 52,051,945 股国星光电股份每股转让价格为 11.51 元，合计总对价为 59,911.79 万元。

西格玛 100% 股权价格系在符合《企业国有资产交易监督管理办法》《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规且不低于西格玛经评估后的净资产价值的前提下，主要依据西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份价值确定。经双方协商，本次股权转让总价款为 91,798.02 万元。

交易对价具体情况如下：

序号	交易对方	标的	交易对价 (万元)	最终定价依据
1	电子集团	西格玛 100% 股权	91,798.02	主要依据西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份价值（11.51 元/股）

序号	交易对方	标的	交易对价 (万元)	最终定价依据
2	广晟集团	国星光电 46,260,021 股股份	53,245.28	经协商，国星光电股份每股转让价格 11.51 元
3	广晟金控	国星光电 5,791,924 股股份	6,666.50	经协商，国星光电股份每股转让价格 11.51 元
合计			151,709.81	

（四）过渡期安排

从《估值报告》基准日 2021 年 9 月 27 日至广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份交割完成日前，如国星光电向广晟集团、广晟金控支付任何现金股利或分红，则对广晟集团、广晟金控的交易对价应扣除该等已经向上述两方支付的现金股利或分红的金额；如国星光电有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，转让价格将按照中国证监会及深交所的相关规定作相应调整。上述期间内国星光电的损益仍归属于国星光电享有和承担。

从 2021 年 6 月 30 日至西格玛 100% 股权交割完成日期间，西格玛正常经营产生的损益均归属于西格玛享有和承担。电子集团承诺在上述期间内除维持西格玛正常运转成本费用之外不新增债权或债务、新增担保事项或发生与西格玛无关的成本费用，如因西格玛维持正常运转之外的原因产生的债务、担保事项或与西格玛无关的成本费用由电子集团承担，并以现金方式补偿给佛山照明。上述期间内，因维持西格玛正常运转之外的原因产生新增的债权收益归属于西格玛享有。

（五）对价支付安排

1、对电子集团的对价支付安排

（1）佛山照明应在与电子集团签署股权转让协议之日起 5 个工作日内向电子集团支付本次股权转让总价款的 30%，即人民币 27,539.41 万元作为本次交易的保证金；

（2）上述股权转让协议“先决条件”全部满足之日（即协议生效之日）起 5 个工作日内佛山照明应将股权转让款剩余的 70% 支付至电子集团指定的银行账户，即人民币 64,258.62 万元。佛山照明已经支付的保证金自动转换成应支付的股权转让价款。如因客观原因佛山照明难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在上述股权转让协议生效之日起 30 日内支付

完毕。（先决条件详见“第六章 本次交易合同的主要内容”之“一、（二）先决条件”）

2、对广晟集团的对价支付安排

（1）佛山照明应在与广晟集团签署股份转让协议签署之日起5个工作日内向广晟集团支付本次股份转让总价款的30%，即人民币15,973.59万元至广晟集团指定的银行账户作为本次交易的保证金。

（2）上述股份转让协议“先决条件”全部满足之日（即协议生效之日）起5个工作日内佛山照明应将股份转让总价款剩余的70%支付至广晟集团指定的银行账户，即佛山照明本次应向广晟集团支付人民币37,271.70万元。佛山照明已经支付的保证金自动转换成本次支付的股份转让价款。如因客观原因佛山照明难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在上述股份转让协议生效之日起30日内支付完毕。（先决条件详见“第六章 本次交易合同的主要内容”之“二、（二）先决条件”）。

3、对广晟金控的对价支付安排

（1）佛山照明应在与广晟金控签署股份转让协议签署之日起5个工作日内向广晟金控支付本次股份转让总价款的30%，即人民币1,999.95万元至广晟金控指定的银行账户作为本次交易的保证金。

（2）上述股份转让协议“先决条件”全部满足之日（即协议生效之日）起5个工作日内佛山照明应将股份转让总价款剩余的70%支付至广晟金控指定的银行账户，即佛山照明本次应向广晟金控支付人民币4,666.55万元。佛山照明已经支付的保证金自动转换成本次支付的股份转让价款。如因客观原因佛山照明难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在上述股份协议生效之日起30日内支付完毕。（先决条件详见“第六章 本次交易合同的主要内容”之“三、（二）先决条件”）。

二、本次交易构成关联交易

佛山照明的实际控制人为广晟集团，电子集团及广晟金控系广晟集团的全资子公司，本次交易对方为电子集团、广晟集团和广晟金控，本次交易构成关联交易。

三、本次交易构成重大资产重组

本次交易完成后，佛山照明及其全资子公司将合计持有国星光电132,819,895股股份，占国星光电总股本的21.48%，佛山照明将成为国星光电的控股股东。

根据《重组办法》第十四条第四款，“上市公司在12个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额……交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

根据《证券期货法律适用意见第11号——〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十二条上市公司在12个月内连续购买、出售同一或者相关资产的有关比例计算的适用意见》，“在上市公司股东大会作出购买或者出售资产的决议后12个月内，股东大会再次或者多次作出购买、出售同一或者相关资产的决议的，应当适用《重组办法》第十二条第一款第（四）项的规定。在计算相应指标时，应当以第一次交易时最近一个会计年度上市公司经审计的合并财务会计报告期末资产总额、期末净资产额、当期营业收入作为分母。”

2020年12月2日、2020年12月18日公司分别召开董事会、股东大会，审议通过了《关于拟收购湖南科达新能源投资发展有限公司100%股权暨关联交易的议案》，同意收购关联法人广东华建企业集团有限公司全资子公司湖南科达新能源投资发展有限公司（以下简称“湖南科达”）100%股权，股权转让款为人民币31,162.84万元。目前，上述股权转让已完成相关过户登记手续。广东华建企业集团有限公司系广晟集团全资子公司，与本次交易标的受同一交易方控制。因此收购湖南科达100%股权应累计计算，以确定本次交易是否构成重大资产重组，并以股东大会作出收购湖南科达100%股权相关决议时最近一个会计年度（2019年度）相关财务数据计算相应指标。

根据《重组办法》第十四条第一款，“购买股权导致上市公司取得被投资企业控股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以被投资企业的营业收入为准，资产净额以被投资企业的净资产额和成交金额二者中的较高者为准”。

本次拟购买资产的资产总额、营业收入、净资产占佛山照明相应项目比例的

情况如下表所示：

单位：万元

项目	湖南科达	西格玛	国星光电	标的合计	佛山照明	占比
2019 年末资产总额、成交金额孰高	31,162.84	91,798.02	663,245.21	786,206.07	647,795.54	121.37%
2019 年末净资产额、成交金额孰高	31,162.84	91,798.02	364,751.40	487,712.26	497,087.57	98.11%
2019 年度营业收入	-	-	406,910.47	406,910.47	333,757.67	121.92%

根据《重组办法》及相关法律法规和上述财务数据计算结果，本次交易构成重大资产重组。

四、本次交易不构成重组上市

本次交易不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构发生变化。本次交易不会导致上市公司的控股股东和实际控制人变更，根据《重组办法》第十三条规定，本次交易不构成重组上市。

五、标的资产估值及定价基本情况

佛山照明拟购买的广晟集团持有的国星光电 46,260,021 股和广晟金控持有的国星光电 5,791,924 股合计 52,051,945 股股份于估值基准日所对应的价值区间为 56,372.26 万元~ 62,982.85 万元，每股股价所对应的价值区间为 10.83 元~12.10 元。经佛山照明与广晟集团、广晟金控协商一致，本次 52,051,945 股国星光电股份每股转让价格为 11.51 元，合计总对价为 59,911.79 万元。

西格玛 100%股权的定价在符合《企业国有资产交易监督管理办法》《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规且不低于西格玛经评估后的净资产价值的前提下，主要依据西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份价值确定。依据上述定价原则和《估值报告》确定的国星光电股票每股单价对应的价值区间（每股股价所对应的价值区间为 10.83 元~12.10 元），综合考虑西格玛截至 2021 年 6 月 30 日的资产负债情况，西格玛 100%股权的价值区间为 86,374.82 万元~96,503.46 万元。经佛山照明与电子集团协商一致，西格玛 100%股权转让总价款为 91,798.02 万元。

交易对价具体情况如下：

序号	交易对方	标的	交易对价 (万元)	最终定价依据
1	电子集团	西格玛 100% 股权	91,798.02	主要依据西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份价值（11.51 元/股）
2	广晟集团	国星光电 46,260,021 股股份	53,245.28	经协商，国星光电股份每股转让价格 11.51 元
3	广晟金控	国星光电 5,791,924 股股份	6,666.50	经协商，国星光电股份每股转让价格 11.51 元
合计			151,709.81	

六、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易为上市公司以支付现金的方式购买国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份和西格玛 100% 股权，不涉及上市公司发行股份，不会对上市公司的股权结构造成影响。

（二）本次交易对上市公司财务指标的影响

根据佛山照明相关财务数据及中审众环出具的《备考审阅报告》，本次交易前后，佛山照明最近一年及一期主要财务数据比较如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日/ 2021 年 1-6 月		2020 年 12 月 31 日/ 2020 年度	
	交易前	交易后 (备考数)	交易前	交易后 (备考数)
总资产	825,785.25	1,449,453.29	851,933.69	1,460,522.31
总负债	229,675.95	607,919.54	220,715.68	583,917.77
归属于母公司所有者权益	591,058.32	550,805.46	626,392.13	593,627.32
营业收入	195,534.21	362,620.03	374,491.45	694,711.69
归属于母公司所有者的净利润	11,055.55	12,212.89	31,691.42	34,670.45
资产负债率	27.81%	41.94%	25.91%	39.98%
基本每股收益（元/股）	0.0802	0.0885	0.2265	0.2532
稀释每股收益（元/股）	0.0802	0.0885	0.2265	0.2532

本次交易后，总资产、总负债、营业收入、归属于母公司所有者的净利润等核心财务指标均有所扩大，并且增厚了每股收益，提升佛山照明的盈利能力。虽

然资产负债率有所提升，但仍在合理范围内，不会对上市公司产生重大不利的影响。

七、本次交易方案实施需履行的批准程序

（一）本次交易已履行的决策程序

1、上市公司的决策程序

2021年9月28日，佛山照明召开董事会、监事会，审议通过了《<佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易预案>及其摘要》等与本次交易相关的议案。

2021年10月27日，佛山照明召开董事会、监事会，审议通过了《<佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）>及其摘要》等与本次交易相关的议案。

2、交易对方的决策程序

2021年9月28日，广晟集团、电子集团和广晟金控分别召开董事会，审议通过向佛山照明出售国星光电股份和西格玛股权事项。

2021年12月9日，电子集团非公开协议转让西格玛100%股权等相关事宜已取得广晟集团的批准。

3、其他程序

2021年11月17日，佛山照明向国家市场监督管理总局反垄断局提交了本次交易经营者集中申报的申请，国家市场监督管理总局反垄断局认为本次交易后虽国星光电的控股股东将会发生变更，但实际控制人仍为广晟集团，不属于《反垄断法》第二十条所规定的经营者集中情形，无需进行申报，佛山照明已主动撤回申请。

（二）本次交易尚需履行的决策程序

本次交易尚需获得的批准和核准，包括但不限于：

- 1、上市公司召开股东大会审议本次交易的报告书（草案）等议案；
- 2、深交所对本次交易进行合规性确认。

上述审批程序为本次重组方案实施的前提条件，本次交易能否取得上述批准以及最终取得批准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

八、交易各方重要承诺

（一）上市公司及全体董事、监事、高级管理人员

承诺方	承诺名称	承诺主要内容 ¹
佛山照明	关于避免同业竞争的承诺函	<p>1、承诺人将对自身及相关企业的生产经营活动进行监督和约束，如果将来承诺人及相关企业的产品或业务与国星光电及国星光电子公司的产品或业务出现相同或类似的情况，承诺人承诺将采取包括但不限于以下措施解决：</p> <p>（1）国星光电认为必要时，承诺人及相关企业将减持直至全部转让所持有的有关资产和业务；</p> <p>（2）国星光电认为必要时，承诺人可以通过适当方式优先收购国星光电及国星光电子公司持有的有关资产和业务。</p> <p>2、承诺人在消除或避免同业竞争方面所做各项承诺，同样适用于承诺人下属直接或间接控制的企业，承诺人有义务督促并确保承诺人其他下属企业执行本文件所述各项事项安排并严格遵守全部承诺。</p> <p>3、如承诺人或下属直接或间接控制的企业违反上述承诺，致使国星光电受到损失的，承诺人将给予国星光电合理赔偿。</p>
	关于不存在内幕交易的承诺	<p>1、上市公司不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、截至《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》出具日，上市公司不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，且最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，亦不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
	符合《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》的承诺	<p>1、承诺人不存在《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》第六条规定的因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月，不存在因违反证券交易所规则，被证券交易所公开谴责未满 3 个月导致不得减持国星光电股份的情形。</p> <p>2、承诺人如在本次交易后仍持有国星光电股份的，将遵守以下规定：</p> <p>（1）在本次交易完成后 6 个月内，如承诺人计划通过证券交易所集中竞价交易减持本次交易所取得的股份的，应当在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。</p> <p>（2）在本次交易完成后 6 个月内，如承诺人计划在 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持本次交易所取得的股份的，减持的股份的总数不超过国星光电股份总数的 1%。</p>
	关于合法合规的承诺	<p>1、截至承诺函出具日，上市公司在最近三年未受到过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况；不存在最近 12 个月内受到证券交易所的公开谴责或其他重大失信行为；上市公司诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺以及其他被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。</p>

¹ “承诺主要内容”项下的“承诺人”指该承诺对应的左列承诺方，下同。

		<p>2、截至承诺函出具日，上市公司最近三年内不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形；不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未责任认定的情形。</p> <p>3、截至承诺函出具日，上市公司现有董事、监事及高级管理人员的任职符合法律、行政法规和规范性文件以及本公司章程的规定，本公司不存在政府公职人员、原政府公职人员、高校党政领导干部在本公司违规兼职（任职）的情形。</p>
	关于本次重大资产重组所提供信息真实、准确、完整的承诺	<p>1、承诺人已向为本次交易提供审计、估值、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、承诺人保证所提供的信息真实、准确和完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p>
佛山照明董事、高级管理人员	关于重大资产重组摊薄即期回报的风险采取填补措施的承诺	<p>1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>2、承诺对个人的职务消费行为进行约束；</p> <p>3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>4、承诺未来由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>5、如公司未来制定股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6、自本承诺出具日至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>7、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。</p>
佛山照明董事、监事、高级管理人员	关于重大资产重组期间不减持佛山照明股份的承诺	<p>1、本人承诺自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间无股份减持计划，本承诺人将不以其他任何方式减持所持有的佛山照明股份（如有）。</p> <p>2、若佛山照明自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间实施转增股份、送股、配股等除权行为，则本人因此获得的新增股份同样遵守上述不减持承诺。</p> <p>3、如违反上述承诺，由此给佛山照明或其他投资者造成损失的，本人承诺向佛山照明或其他投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>承诺人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经承诺人签署即对承诺人构成有效的、合法的、具有约束力的责任，本承诺函持续有效，不可撤销。承诺人保证严格履行本承诺函中的各项承诺；如违反本承诺，承诺人将承担相关法律责任。</p>
	关于不存在内幕交易的承诺	<p>1、承诺人不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，且最近 36 个月内不存在在与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在依据《关于</p>

		加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 3、若违反上述承诺，将承担因此而给上市公司及其股东造成的一切损失。
	关于合法合规的承诺	1、截至承诺函出具日，承诺人具备和遵守《中华人民共和国公司法》等法律法规、规范性文件和公司章程规定的任职资格和义务，任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规和规范性文件及公司章程及有关监管部门、兼职单位（如有）所禁止的兼职情形。 2、截至承诺函出具日，承诺人不存在违反《中华人民共和国公司法》相关规定的行为，最近 36 个月内未受到过任何刑事处罚、不存在受到中国证券监督管理委员会行政处罚的情形，最近 12 个月内不存在受到证券交易所公开谴责的情形；最近 36 个月内不存在与经济纠纷有关的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件情形。 3、截至承诺函出具日，承诺人最近 36 个月内诚信情况良好，不存在重大失信情况，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易纪律处分的情况。
	关于本次重大资产重组所提供信息真实、准确、完整的承诺	1、承诺人已向为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。 2、承诺人保证所提供的信息真实、准确和完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。 3、承诺人在本次交易中所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份。

（二）上市公司控股股东、实际控制人

承诺方	承诺名称	承诺主要内容
控股股东、实际控制人	填补回报措施能够得到切实履行的承诺函	1、承诺人承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。 2、本承诺出具日至上市公司本次交易实施完毕前，若中国证监会作出新的关于填补回报措施及相关人员承诺的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等新的监管规定时，承诺人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 3、承诺人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，承诺人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。 作为填补回报措施相关责任主体之一，若承诺人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，承诺人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对承诺人作出处罚或采取相关监管措施。
	重大资产重组期间不减持佛山照明	1、本公司承诺自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间无股份减持计划，本公司将不以其他任何方式（广晟集团及全资子公司之间转让或划转除外）减持所持有的佛山照明股份。

股份的承诺	<p>2、若佛山照明自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间实施转增股份、送股、配股等除权行为，则本公司因此获得的新增股份同样遵守上述不减持承诺。</p> <p>3、如违反上述承诺，由此给佛山照明或其他投资者造成损失的，本公司承诺向佛山照明或其他投资者依法承担赔偿责任。</p>
关于避免同业竞争的承诺	<p>1、承诺人将对自身及相关企业的生产经营活动进行监督和约束，除前述目前与佛山照明存在同业竞争的企业外，如果将来承诺人及相关企业的产品或业务与佛山照明及佛山照明子公司的产品或业务出现相同或类似的情况，承诺人承诺将采取以下措施解决：（1）佛山照明认为必要时，承诺人及相关企业将减持直至全部转让所持有的有关资产和业务；（2）佛山照明认为必要时，可以通过适当方式优先收购承诺人及相关企业持有的有关资产和业务。</p> <p>2、承诺人在消除或避免同业竞争方面所做各项承诺，同样适用于承诺人下属直接或间接控制的企业，承诺人有义务督促并确保承诺人其他下属企业执行本文件所述各项事项安排并严格遵守全部承诺。</p> <p>3、如承诺人或下属直接或间接控制的企业违反上述承诺，致使佛山照明受到损失的，承诺人将给予佛山照明合理赔偿。</p>
关于规范和减少关联交易的承诺	<p>在持有（包括直接持有和间接持有）佛山照明股份期间：</p> <p>1、严格遵守中国证监会、深圳证券交易所的规范性法律文件以及佛山照明的《公司章程》等各项规定。在今后的生产经营活动中，承诺人不利用控股股东及实际控制人的地位进行损害佛山照明及其他股东利益的行为；</p> <p>2、承诺人及其所控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司（以下简称“相关企业”）将尽量避免、减少与佛山照明及佛山照明的子公司之间发生关联交易；</p> <p>3、对于承诺人及相关企业与佛山照明之间确有必要且无法回避的关联交易，将严格遵循公平、公允和等价有偿的市场原则进行。在股东大会或者董事会对有关涉及承诺人及相关企业的关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务。如违反上述承诺，给佛山照明及佛山照明的子公司和其他股东造成损失，由承诺人承担赔偿责任。</p>
不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的说明	<p>截至《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》出具日，承诺人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，且最近 36 个月内不存在在与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。本次交易相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
关于合法合规的承诺	<p>1、最近三年内，承诺人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形；</p> <p>2、最近三年内，承诺人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，不存在受到证券交易</p>

		所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。
控 股 股 东、实际 控制人的 董事、监 事、高级 管理人员	不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的说明	截至《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》出具日，承诺人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，且最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。本次交易相关主体不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

（三）交易对方

承诺方	承诺名称	承诺主要内容
交易对方	对国星光电可能存在的违法违规行为补偿承诺	若因国星光电在本次收购完成前已存在的违法违规行为导致本次交易完成后国星光电受到相关主管部门的追责、罚款等行政处罚，承诺方将全额承担国星光电或佛山照明的损失，以及被处罚或被追索的支出及费用，确保国星光电或佛山照明不会因此遭受任何经济损失。
	就本次交易事宜采取的保密措施及保密制度的说明	<p>1、上市公司与交易对方就本次交易事宜进行初步磋商时，采取了必要且充分的保密措施，限定相关敏感信息的知悉范围。上市公司按照深圳证券交易所的要求，完成了交易进程备忘录、内幕信息知情人有关材料的递交和在线填报。上市公司聘请了独立财务顾问、法律顾问、审计机构、估值机构等中介机构，并与上述中介机构签订了保密协议或含保密条款的委任协议，明确约定了保密信息的范围，各中介机构的保密责任。</p> <p>2、上市公司与各交易相关方沟通时，均告知交易相关方对本次信息严格保密，不得告知其他人员本次交易相关信息，不得利用交易筹划信息买卖上市公司股票。</p> <p>3、在交易各方参与探讨本次交易工作中遇到的问题以及解决意见、建议、设想和解决方案过程中，交易各方没有向其他任何无关的单位和个人泄露相关重组信息。</p> <p>4、在上市公司就本次交易进行信息披露前，交易各方严格遵守了保密义务。综上，交易各方在本次交易中已采取必要措施防止保密信息泄露，严格遵守了保密义务，不存在利用该信息进行内幕交易的情形。</p>
	关于本次重大资产重组所提供信息真实、准确、完整的承诺	<p>1、承诺人为本次交易所提供的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>2、承诺人已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件(包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等)，并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、承诺人为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任</p>

		<p>何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>4、在本次交易期间，承诺人将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。</p> <p>5、承诺人对所提供的信息、文件、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如违反上述承诺，给上市公司、投资者、交易各方及参与本次交易的各中介机构造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p> <p>6、承诺人如在本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让承诺人在上市公司拥有权益的股份。</p>
	不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组之情形的声明	<p>截至《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》出具日，本次重组的交易对方不存在因涉嫌本次重大资产重组交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，且最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。</p> <p>因此，本次交易相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p> <p>本次交易相关主体亦不存在泄露本次重组内幕信息以及利用本次重组内幕信息进行交易的行为，如违反上述承诺，本次交易相关主体将承担相应赔偿责任。</p>
电子集团	关于本次重大资产重组标的资产清晰的承诺	<p>承诺人所持有的西格玛 100%股权权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷，不存在影响合法存续的情形；且不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或者潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或者司法程序的情形。承诺人所控制的上述股权亦不存在委托持股或信托持股、限制或者禁止转让等情形。</p>
广晟集团		<p>承诺人所持有的国星光电 46,260,021 股股份权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷，不存在影响合法存续的情形；且上述股份不存在质押、其他担保或第三方权益或限制情形，不存在任何可能导致上述股份被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或者潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或者司法程序的情形。承诺人所控制的上述股份亦不存在委托持股或信托持股、限制或者禁止转让等情形。</p>
广晟金控		<p>承诺人所持有的国星光电 5,791,924 股份权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷，不存在影响合法存续的情形；且上述股份不存在质押、其他担保或第三方权益或限制情形，不存在任何可能导致上述股份被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或者潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或者司法程序的情形。承诺人所控制的上述股份亦不存在委托持股或信托持股、限制或者禁止转让等情形。</p>
广晟集团、广晟金控	关于本次重大资产重组符合《上市公司股东、	<p>1、承诺人不存在《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》第六条规定的因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月，不存在因违反证券交易所规则，被证券交易所公开谴责未满 3 个月导致不得减持国星光电股份</p>

	董监高减持股份的若干规定》的承诺	的情形。 2、如违反上述承诺，给国星光电、投资者、交易各方及参与本次交易的各中介机构造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。
广晟金控		1、最近五年内，承诺人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形； 2、最近五年内，承诺人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。 3、承诺人的主要管理人员最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 4、承诺人的主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。
电子集团	关于合法合规的承诺	1、最近五年内，承诺人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形； 2、最近五年内，承诺人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。 3、2019年11月20日中国证券监督管理委员会广东监管局出具行政处罚决定书（[2019]13号），对广东风华高新科技股份有限公司信息披露违法违规一案，给予时任风华高科董事刘科（现任电子集团董事长）警告，并处以3万元罚款。除前述情形外，承诺人的主要管理人员最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁； 4、除上述情形外，承诺人的主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。
广晟集团		1、最近五年内，承诺人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形； 2、最近五年内，承诺人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。 3、根据广东纪检监察网2021年10月18日公告，承诺人的党委委员、副总经理余刚涉嫌严重违纪违法，目前正接受广东省纪委监委纪律审查和监察调查。截至本承诺函出具日，纪律审查和监察调查尚无结果。除上述情形外，承诺人的主要管理人员最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 4、承诺人的主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。
电子集团	关于解除信用保证的承诺	1、截至承诺函出具日，西格玛已与兴业银行股份有限公司广州分行签署的《最高额保证合同》（合同编号：兴银粤保字（白云）第201906280001-1号）和《上市公司股票最高额质押合同》（合同编号：兴银粤质字（白云）第201906280001-2

		<p>号），由西格玛为承诺人的债务提供最高额保证担保和质押担保，担保额度为人民币 4 亿元（大写：肆亿元），担保有效期自 2019 年 6 月 28 日至 2022 年 6 月 27 日止。承诺人承诺，在本承诺函出具之日，《最高额保证合同》和《上市公司股票最高额质押合同》项下涉及的借款已全部归还，不存在任何基于上述合同项下担保的债务且西格玛持有的国星光电的 39,876,500 股股票已经解除质押。同时承诺人进一步做出不可撤销之承诺，在《最高额保证合同》和《上市公司股票最高额质押合同》到期日之前不会以借款人身份向兴业银行广州分行新增任何借款，以保证西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任。</p> <p>2、承诺人承诺，在本次交易西格玛的股权完成交割前，承诺人不会安排西格玛新增任何形式的担保。</p> <p>3、如承诺人违反上述承诺的，承诺人应在 10 日内解决并排除上述情形，并向西格玛及佛山照明承担相应的法律责任。</p>
交易对方主要管理人员	不存在内幕交易的承诺	<p>1、承诺人不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、截至《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》出具日，承诺人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，且最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形；</p> <p>3、若违反上述承诺，将承担因此而给上市公司及其股东造成的一切损失。</p>

（四）标的公司

承诺方	承诺名称	承诺主要内容
标的公司	关于合法合规的说明	最近五年内，本公司未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，亦不存在重大行政处罚或者刑事处罚的情形。
国星光电	关于提供资料真实、准确、完整的声明与承诺	<p>本公司已提供了本次交易在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。</p> <p>根据本次交易的进程，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本公司承诺并保证本次交易所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。</p>
西格玛	关于本次重大资产重组标的资产权属清晰的承诺	<p>承诺人所持有的国星光电 79,753,050 股无限售条件的流通股股份，39,876,500 股股份曾存在为广东省电子信息产业集团有限公司提供质押的情形，截止至本承诺出具之日，上述股份质押已解除，但承诺人与兴业银行股份有限公司广州分行签署的《上市公司股票最高额质押合同》（编号：兴银粤质字（白云）第 201906280001-2 号）尚未解除，广东省电子信息产业集团有限公司已承诺在担保有效期内，不会以借款人身份向兴业银行股份有限公司广州分行新增任何借款，保证承诺人不会因《上市公司股票最高额质押合同》实质上承担任何保证责任。除上述情形外，承诺人的资产权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷，不</p>

		存在影响合法存续的情形。承诺人所控制的上述股份亦不存在委托持股或信托持股、限制或者禁止转让等情形。
	关于公司股权不存在权属纠纷的承诺	1、承诺人保证承诺人的注册资本已全部实缴完毕。 2、承诺人保证现有股东均为自有资金出资持股，不存在股权代持等情形，股东之间就所持股权不存在纠纷或潜在纠纷。
	关于诉讼与行政处罚情况的说明	截至本说明出具日，西格玛及其下属全资、控股子公司不存在尚未了结的或可预见的对本次交易构成重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚。 截至本说明出具日，西格玛的董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的对本次交易构成重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚。
	关于本次重大资产重组所提供信息真实、准确、完整的承诺	1、承诺人已向为本次交易提供审计、估值、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。 2、承诺人保证所提供的信息真实、准确和完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。
标的公司董事、监事、高级管理人员	关于合法合规的承诺	最近五年内，承诺人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，亦不存在重大行政处罚或者刑事处罚的情形。

九、上市公司控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见

上市公司控股股东为互为一致行动人的电子集团、香港华晟控股有限公司、深圳市广晟投资发展有限公司、广晟金控和广晟投资发展有限公司，上述各方已出具确认函，原则性同意本次交易。

十、上市公司控股股东及其一致行动人、董事、监事及高级管理人员关于自本次重组公告日起至本次交易实施完毕期间的股份减持计划

上市公司控股股东为互为一致行动人的电子集团、香港华晟控股有限公司、深圳市广晟投资发展有限公司、广晟金控和广晟投资发展有限公司，上述各方已出具《关于重大资产重组期间不减持佛山照明股份的承诺》：

“1、本公司承诺自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间无股份减持计

划，本公司将不以其他任何方式（广晟集团及全资子公司之间转让或划转除外）减持所持有的佛山照明股份。

2、若佛山照明自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间实施转增股份、送股、配股等除权行为，则本公司因此获得的新增股份同样遵守上述不减持承诺。

3、如违反上述承诺，由此给佛山照明或其他投资者造成损失的，本公司承诺向佛山照明或其他投资者依法承担赔偿责任。”

上市公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于重大资产重组期间不减持佛山照明股份的承诺》：

“1、本人承诺自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间无股份减持计划，本承诺人将不以其他任何方式减持所持有的佛山照明股份（如有）。

2、若佛山照明自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间实施转增股份、送股、配股等除权行为，则本人因此获得的新增股份同样遵守上述不减持承诺。

3、如违反上述承诺，由此给佛山照明或其他投资者造成损失的，本人承诺向佛山照明或其他投资者依法承担赔偿责任。”

十一、保护投资者合法权益的相关安排

（一）严格履行关联交易涉及的相关程序

本次交易构成关联交易，独立董事对本次交易出具了独立董事意见；在审议本次交易相关议案时，关联董事严格履行了回避义务。本次交易的议案将在公司股东大会上由上市公司非关联股东予以表决，上市公司股东大会将采取现场投票与网络投票相结合的方式。此外，上市公司已聘请独立财务顾问、法律顾问、审计机构、估值机构等中介机构对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

（二）股东大会的网络投票安排

未来召开股东大会审议本次重组相关议案时，上市公司将根据法律、法规及规范性文件的相关规定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利，以保障股东的合法权益。上市公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。上市公司披露股东大会决议时，还将单独统计中小股东投票情况。

（三）严格履行上市公司信息披露义务

本次交易过程中，上市公司已经切实按照《重组办法》等相关法律法规和《公司章程》的规定履行了信息披露义务。本报告书披露后，上市公司将继续按照相关法律法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

（四）聘请相关中介机构

为推进本次重组工作，根据《重组办法》，上市公司聘请独立财务顾问、法律顾问、审计机构、估值机构等中介机构对本次交易进行尽职调查并出具专业意见。

（五）本次交易摊薄即期回报采取填补的措施

1、本次交易对上市公司每股收益的影响

根据中审众环为本次交易出具的《备考审阅报告》，假设本次交易于 2020 年 1 月 1 日完成，本次交易对上市公司 2020 年度、2021 年 1-6 月归属于母公司所有者的净利润和每股收益比较情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月		2020年12月31日 /2020年度	
	交易前	交易后 (备考数)	交易前	交易后 (备考数)
归属于母公司所有者的净利润	11,055.55	12,212.89	31,691.42	34,670.45
基本每股收益（元/股）	0.0802	0.0885	0.2265	0.2532
稀释每股收益（元/股）	0.0802	0.0885	0.2265	0.2532

本次交易完成后，上市公司 2020 年度、2021 年 1-6 月基本每股收益分别增加 0.0267 元/股、0.0083 元/股，上市公司即期回报将有所增厚。

2、上市公司根据自身经营特点制定的填补即期回报的具体措施

如前所述，本次交易完成后上市公司不存在即期回报被摊薄的情形。

但若标的公司未来盈利能力不及预期，上市公司的每股收益等即期回报指标将面临可能被摊薄的风险。

为防范本次资产重组可能导致上市公司即期回报被摊薄的风险，上市公司将采取以下措施填补可能被摊薄的即期回报。同时，上市公司提醒投资者，上市公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，上市公司不承担赔偿责任。

上市公司制定的填补即期回报具体措施如下：

（1）加强公司内部管理和成本控制

上市公司将进一步加强内部管理，提升经营管理效率，并进一步加强成本控制，对发生在业务作业和管理环节中的各项经营、管理、财务费用，进行全面的管控。

（2）不断完善公司治理，为上市公司发展提供制度保障

本次交易后，上市公司将进一步完善治理水平，为上市公司持续稳健发展提供治理结构保障和制度保障。上市公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求，进一步提高经营管理水平，不断完善上市公司治理结构，确保投资者能够充分行使投资者的权利，董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学、合理的决策；独立董事能够独立履行职责，保护上市公司尤其是中小投资者的合法权益，为上市公司的持续稳定发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

（3）完善利润分配政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定，上市公司将不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制。上市公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，结合上市公司经营情况与发展规划，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，努力提升股东回报水平。

3、相关人员出具的承诺函

上市公司控股股东及实际控制人出具的承诺如下：

“1、承诺人承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

2、本承诺出具日至上市公司本次交易实施完毕前，若中国证监会作出新的关于填补回报措施及相关人员承诺的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等新的监管规定时，承诺人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、承诺人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若承诺人违反该等承诺并给上市公司或者

投资者造成损失的，承诺人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。”

上市公司董事、高级管理人员出具的承诺如下：

“（一）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（二）承诺对个人的职务消费行为进行约束；

（三）承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

（四）承诺未来由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（五）如公司未来制定股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（六）自本承诺出具日至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

（七）承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。”

重大风险提示

一、本次交易相关风险

（一）本次交易被暂停或终止的风险

本次交易方案需要上市公司股东大会审议通过，从重组报告书披露至本次交易实施完成需要一定时间。本次交易可能因下列事项的出现而发生交易暂停或终止的风险：

- 1、佛山照明制定了严格的内幕信息管理制度，佛山照明与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的可能，存在因涉嫌内幕交易引致股价异常波动或异常交易而暂停、终止本次交易的风险。
- 2、本次交易存在因标的公司出现无法预见的风险事件，而被暂停或终止的风险。

（二）审批风险

由于本次重大资产重组受到多方因素的影响且本次交易的实施尚须满足多项前提条件，本次交易可能因为未能通过以下审批程序而终止：

- 1、上市公司召开股东大会审议本次交易的报告书（草案）等议案；
- 2、深交所对本次交易进行合规性确认。

上述审批程序为本次重组方案实施的前提条件，本次交易能否取得上述批准以及最终取得批准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（三）估值风险

为验证本次重大资产购买交易价格的公平合理，佛山照明聘请中联国际评估咨询有限公司作为估值机构，从独立估值机构的角度对交易标的进行估值并出具《估值报告》。本次交易定价系在符合《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规以及上市公司监管相关法律法规的前提下由双方参考《估值报告》协商确定，具有合理性和公允性。

虽然估值机构在估值过程中严格按照相关规定，并履行了勤勉、尽职的义务，但仍存在因尽职调查受限、未来实际情况与估值假设不一致，特别是股票市场波

动，宏观经济及市场竞争的变化，国家法律法规及行业政策的调整等情况，导致出现标的资产的估值与实际情况不符的情形，进而可能对上市公司股东利益造成损害。

（四）标的资产权属风险

根据标的公司的工商登记资料、中国证券登记结算有限公司下发的股东名册及交易对方说明，交易对方所拥有的国星光电 52,051,945 股股份和西格玛 100% 股权权属清晰、完整，不存在质押、权利担保或其他受限制的情形。

报告期内，西格玛曾存在为交易对方电子集团在兴业银行广州分行的相关借款提供保证担保和质押担保的情形，相关担保合同原本将于 2022 年 6 月 27 日到期。2021 年 11 月 3 日，西格玛与兴业银行广州分行通过签署《〈上市公司股票最高额质押合同〉解除协议》和《〈最高额保证合同〉解除协议》，双方确认，基于相关担保合同的担保期间内电子集团的相关借款已经全部结清，西格玛不存在应承担担保责任的情形，双方约定提前解除相关担保合同。

截至本报告书签署日，电子集团已结清对兴业银行广州分行的所有债务，曾存在为电子集团提供质押的国星光电 39,876,500 股股份已解除质押，相关担保合同已解除，西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任。

截至本报告书签署日，西格玛主要资产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，上述曾存在的担保事项不会损害上市公司及全体股东的利益。

但是，在本次交易实施前，如果出现针对标的公司股权或相关资产的诉讼、仲裁或司法强制执行等重大争议的其他事项，仍将会对本次交易的实施产生不利影响。

（五）整合风险

本次交易完成后，国星光电将成为佛山照明的控股子公司。国星光电是深交所上市公司，将在保持独立运营的基础上，与佛山照明实现优势互补。本次交易有利于提高佛山照明对供应商的议价能力，降低交易成本，提高盈利能力；有利于佛山照明协调上游原材料供应进度，缩短产品交付期限，提高供应链运行效率。但是佛山照明与国星光电之间能否顺利实现协同具有不确定性，存在协同进度、协同效果未能达到预期的风险。

二、标的公司经营相关风险

（一）新冠病毒肺炎疫情引致的经营业绩持续下滑风险

受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，国星光电 2020 年整体经营业绩出现下滑。2021 年，随着国内疫情防控形势持续向好以及新型冠状病毒肺炎疫苗接种率的提高，国星光电经营业绩出现好转。但因为未来全球疫情走向具有不确定性与不可控性，如果疫情不能得到有效控制，国星光电经营业绩将持续受到影响。

（二）行业竞争加剧的风险

LED 行业发展愈发成熟，行业参与者深耕技术研发，产品质量、行业工艺技术不断提升、更迭速度加快，新兴应用领域逐步涌现，技术竞争态势进一步突显。如果国星光电不能保持产品优势，可能导致国星光电无法在激烈的行业竞争中保持良好的市场份额和经营业绩。

（三）产能扩张导致的管理风险

国星光电于 2020 年 8 月 7 日第四届董事会第三十八次会议审议通过关于投资建设国星光电吉利产业园项目的事项，同意国星光电投资不超过人民币 190,000 万元进行小间距 LED、Mini LED、TOP LED 等产品的产能扩充。产品主要用于超高清及新型智能显示、智能车灯、智能家居、紫外杀菌等领域。如果未来市场行情不如预期，或国星光电战略规划、生产技术、内部控制等跟不上产能扩张对经营管理提出的要求，可能存在产能迅速扩张引发的管理风险。

（四）技术创新风险

国星光电产品广泛应用于照明应用、显示、背光、家电等下游领域，相关领域市场充分竞争，产品更新迭代较快。各大厂商的 Mini LED 产品陆续上市，进入规模化量产阶段，也提前加大对 Micro LED 相关技术的研发力度，激光显示和第三代半导体相关领域技术也快速发展。如国星光电不能及时更新技术，把握行业发展趋势，开发出拥有自主知识产权的新产品，将面临因产品性能不能满足市场需求而失去客户的风险。

（五）人才流失风险

国星光电在长期的生产实践中打造了一支骨干技术研发队伍和培养了具有丰富经验的管理人员。随着行业竞争日益加剧，行业专业人才的缺口不断扩大，专业人才在就业市场中的地位也不断提高。如果国星光电不能提供有效的人才激

励机制稳定现有核心技术人员、技术骨干和关键管理人员，技术和管理人才出现的流失可能导致生产工艺泄密，降低国星光电综合竞争力。

（六）质量控制风险

国星光电产品种类繁多，生产制造过程包括多个生产工序，精密程度要求较高，随着生产工艺技术迭代加快，国星光电对质量控制的难度相应加大。此外，国星光电客户中包括 LED 显示、LED 照明、家电等领域的龙头企业，其对产品的质量具有严格的要求。如果不能在原材料采购、产品流程化设计以及精细化生产方面层层把控产品出厂质量，国星光电声誉将会受到影响，从而对国星光电的经营业绩造成不利影响。

（七）原材料价格波动风险

报告期内，原材料成本系国星光电生产成本主要构成部分，国星光电生产所需的原材料主要系芯片、支架及贵金属。由于原材料价格的变化对产品成本影响较大，进而直接影响国星光电的毛利率水平。若原材料价格出现大幅上涨，国星光电无法通过诸如向下游转嫁成本，或者通过优化现有供应链、提高产能利用率等手段稳定产品成本，国星光电的经营业绩将存在一定的下滑风险。

（八）应收账款回收风险

报告期各期末，国星光电的应收账款账面价值分别为 72,256.75 万元、57,021.21 万元及 55,883.02 万元，占总资产的比例分别为 10.89%、9.96% 及 9.44%。国星光电主要客户多为上市公司或者行业内知名公司，客户信誉度较高，与国星光电保持长期稳定合作关系，实际发生坏账的可能性较小，应收账款质量较高。但是若国星光电的下游行业发生重大不利变化或客户财务状况恶化，将可能导致国星光电应收账款发生坏账并影响国星光电的经营业绩。

（九）税收优惠政策变化的风险

国星光电于 2020 年通过高新技术企业重新认定，有效期为三年。2020 年至 2022 年，国星光电将享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

佛山市国星半导体技术有限公司于 2018 年通过高新技术企业重新认定，有效期为三年。2018 年至 2020 年，佛山市国星半导体技术有限公司享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税，目前正在申请重

新认定。

上述高新技术企业资质有效期满后，如果国星光电及其子公司不能通过高新技术企业重新认定，或者国家收紧、取消高新技术企业享受企业所得税优惠的政策，则国星光电及其子公司的所得税率将会上升，进而对国星光电经营业绩造成不利影响。

（十）存货增加及跌价风险

报告期各期末，国星光电存货的金额分别为 95,947.36 万元、90,944.90 万元和 96,523.73 万元，占总资产的比例分别为 14.47%、15.89%和 16.30%。2021 年 6 月末，国星光电存货较上期末有所增加，主要系客户订单增加所致。未来随着国星光电销售规模的进一步增大，存货规模将可能继续扩大，从而给国星光电的运营和现金流带来一定压力。若出现部分商品因市场需求变化或行业政策调整导致销售价格下降，或者出现产品滞销等情况，则国星光电可能需对该等商品计提跌价准备，从而对国星光电财务状况和经营成果产生一定不利影响。

三、其他风险

（一）股票价格波动的风险

本次交易将对佛山照明的生产经营和财务状况产生一定影响，佛山照明基本面的变化将影响公司股票价格。此外，股票价格波动还会受宏观经济形势变化、行业景气度变化、资金供求关系及投资者心理因素变化等因素的影响。因此，股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

（二）其他风险

不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素产生对佛山照明不利影响的可能性，提请投资者关注。

第一章 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次重组的背景

1、政策支持国有资本优化重组

2015 年以来，党中央、国务院先后出台了一系列国有企业改革文件，鼓励国有企业积极实施改革、完善国有资产管理体制，完善现代企业制度。例如，《关于深化国有企业改革的指导意见》明确指出，“支持企业依法合规通过证券交易、产权交易等资本市场，以市场公允价格处置企业资产，实现国有资本形态转换”；《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》（证监发[2015]61号）明确提出，“鼓励国有控股上市公司依托资本市场加强资源整合，调整优化产业布局结构，提高发展质量和效益；有条件的国有股东及其控股上市公司要通过注资等方式，提高可持续发展能力；支持符合条件的国有控股上市公司通过内部业务整合，提升企业整体价值”。

本次重组系推进国有资本优化重组的重要一步，完成本次重组后佛山照明将打通行业上游和中游，进入 LED 芯片生产和 LED 封装领域，最终实现国有资产增值。

2、LED 封装迎来重大的发展契机

随着 5G 商用时代的到来，手机、电脑、平板电脑、可穿戴智能设备等更新迭代加快，属于 LED 下游应用领域的消费电子相关行业需求保持快速增长态势。另外，Mini LED 概念在近两年进一步加码，三星、TCL、小米、LG、海信等相继推出新款 Mini LED 电视产品，戴尔、华硕等相继推出搭载 Mini LED 背光方案的显示屏，Mini LED 的应用领域正在不断拓宽发展。LED 行业技术的创新突破和下游需求快速增长，为 LED 封装行业提供了良好的发展契机。

（二）本次重组的目的

1、佛山照明将完成 LED 产业链垂直一体化整合

国星光电业务涵盖 LED 产业链中的上游 LED 芯片制造和中游 LED 封装，本次交易完成后，佛山照明将拥有涵盖上游 LED 芯片制造、中游 LED 封装、下游 LED 应用产品的全 LED 产业链，完成垂直一体化整合。本次重组有利于提高

佛山照明和国星光电对供应商的议价能力，降低交易成本，提高盈利能力；有利于佛山照明协调上游原材料供应进度，缩短产品交付期限，提高供应链运行效率。

2、巩固行业第一梯队地位，强化持续盈利能力

LED 照明行业的市场竞争日益激烈，提高行业内部生产集中度，促进行业规模化发展成为了行业发展的大趋势，兼并与收购是行业内部整合的主线。佛山照明作为国内最早从事照明产品生产销售的企业之一，近年来积极融入行业整合并购的大潮中，本次重组完成后，佛山照明的业务规模将进一步扩大，在 LED 行业的核心竞争优势进一步凸显，有利于巩固佛山照明在 LED 行业的第一梯队地位。

3、本次重组系避免同业竞争的必然选择

佛山照明和标的公司国星光电的实际控制人均为广晟集团，往 LED 封装、LED 芯片制造纵向拓展成为了佛山照明完成产业链垂直一体化整合的必经之路，若选择收购其他 LED 上游行业相关标的，将与国星光电产生同业竞争。本次交易完成后，将有助于佛山照明拓展上游时消除和避免佛山照明与实际控制人及其关联方之间的同业竞争，有效维护上市公司及上市公司中小股东的合法权益。

二、本次交易具体方案

（一）交易方案

本次重大资产重组的交易方案为佛山照明拟以支付现金的方式购买电子集团持有的西格玛 100% 股权（西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份）以及广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份。本次重组前，佛山照明持有国星光电 1,014,900 股股份，占国星光电总股本的 0.16%。本次重组完成后，佛山照明及其全资子公司将合计持有国星光电 132,819,895 股股份，占国星光电总股本的 21.48%，佛山照明将成为国星光电的控股股东。

（二）交易对方

本次交易的交易对方为电子集团、广晟集团和广晟金控。

（三）本次交易的定价原则和交易价格

广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份价格系在符合《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律

法规以及上市公司监管相关法律法规的前提下由双方参考《估值报告》协商确定。最终佛山照明与广晟集团、广晟金控协商一致，本次 52,051,945 股国星光电股份每股转让价格为 11.51 元，合计总对价为 59,911.79 万元。

西格玛 100% 股权价格系在符合《企业国有资产交易监督管理办法》《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规且不低于西格玛经评估后的净资产价值的前提下，主要依据西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份价值确定。经双方协商，本次股权转让总价款为 91,798.02 万元。

交易对价具体情况如下：

序号	交易对方	标的	交易对价 (万元)	最终定价依据
1	电子集团	西格玛 100% 股权	91,798.02	主要依据西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份价值（11.51 元/股）
2	广晟集团	国星光电 46,260,021 股股份	53,245.28	经协商，国星光电股份每股转让价格 11.51 元
3	广晟金控	国星光电 5,791,924 股股份	6,666.50	经协商，国星光电股份每股转让价格 11.51 元
合计			151,709.81	

（四）过渡期安排

从《估值报告》基准日 2021 年 9 月 27 日至广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份交割完成日前，如国星光电向广晟集团、广晟金控支付任何现金股利或分红，则对广晟集团、广晟金控的交易对价应扣除该等已经向上述两方支付的现金股利或分红的金额；如国星光电有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，转让价格将按照中国证监会及深交所的相关规定作相应调整。上述期间内国星光电的损益仍归属于国星光电享有和承担。

从 2021 年 6 月 30 日至西格玛 100% 股权交割完成日期间，西格玛正常经营产生的损益均归属于西格玛享有和承担。电子集团承诺在上述期间内除维持西格玛正常运转成本费用之外不新增债权或债务、新增担保事项或发生与西格玛无关的成本费用，如因西格玛维持正常运转之外的原因产生的债务、担保事项或与西格玛无关的成本费用由电子集团承担，并以现金方式补偿给佛山照明。上述期间内，因维持西格玛正常运转之外的原因产生新增的债权收益归属于西格玛享有。

（五）对价支付安排

1、对电子集团的对价支付安排

（1）佛山照明应在与电子集团签署股权转让协议之日起 5 个工作日内向电子集团支付本次股权转让总价款的 30%，即人民币 27,539.41 万元作为本次交易的保证金；

（2）上述股权转让协议“先决条件”全部满足之日（即协议生效之日）起 5 个工作日内佛山照明应将股权转让款剩余的 70% 支付至电子集团指定的银行账户，即人民币 64,258.62 万元。佛山照明已经支付的保证金自动转换成应支付的股权转让价款。如因客观原因佛山照明难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在上述股权转让协议生效之日起 30 日内支付完毕。（先决条件详见“第六章 本次交易合同的主要内容”之“一、（二）先决条件”）

2、对广晟集团的对价支付安排

（1）佛山照明应在与广晟集团签署股份转让协议签署之日起 5 个工作日内向广晟集团支付本次股份转让总价款的 30%，即人民币 15,973.59 万元至广晟集团指定的银行账户作为本次交易的保证金。

（2）上述股份转让协议“先决条件”全部满足之日（即协议生效之日）起 5 个工作日内佛山照明应将股份转让总价款剩余的 70% 支付至广晟集团指定的银行账户，即佛山照明本次应向广晟集团支付人民币 37,271.70 万元。佛山照明已经支付的保证金自动转换成本次支付的股份转让价款。如因客观原因佛山照明难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在上述股份转让协议生效之日起 30 日内支付完毕。（先决条件详见“第六章 本次交易合同的主要内容”之“二、（二）先决条件”）。

3、对广晟金控的对价支付安排

（1）佛山照明应在与广晟金控签署股份转让协议签署之日起 5 个工作日内向广晟金控支付本次股份转让总价款的 30%，即人民币 1,999.95 万元至广晟金控指定的银行账户作为本次交易的保证金。

（2）上述股份转让协议“先决条件”全部满足之日（即协议生效之日）起 5 个工作日内佛山照明应将股份转让总价款剩余的 70% 支付至广晟金控指定的

银行账户，即佛山照明本次应向广晟金控支付人民币 4,666.55 万元。佛山照明已经支付的保证金自动转换成本次支付的股份转让价款。如因客观原因佛山照明难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在上述股份协议生效之日起 30 日内支付完毕。（先决条件详见“第六章 本次交易合同的主要内容”之“三、（二）先决条件”）。

三、本次交易的性质

（一）本次交易构成关联交易

佛山照明的实际控制人为广晟集团，电子集团及广晟金控系广晟集团的全资子公司，本次交易对方为电子集团、广晟集团和广晟金控，本次交易构成关联交易。

（二）本次交易构成上市公司重大资产重组

本次交易完成后，佛山照明及其全资子公司将合计持有国星光电 132,819,895 股股份，占国星光电总股本的 21.48%，佛山照明将成为国星光电的控股股东。

根据《重组办法》第十四条第四款，“上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额……交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

根据《证券期货法律适用意见第 11 号——〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十二条上市公司在 12 个月内连续购买、出售同一或者相关资产的有关比例计算的适用意见》，“在上市公司股东大会作出购买或者出售资产的决议后 12 个月内，股东大会再次或者多次作出购买、出售同一或者相关资产的决议的，应当适用《重组办法》第十二条第一款第（四）项的规定。在计算相应指标时，应当以第一次交易时最近一个会计年度上市公司经审计的合并财务会计报告期末资产总额、期末净资产额、当期营业收入作为分母。”

2020 年 12 月 2 日、2020 年 12 月 18 日公司分别召开董事会、股东大会，审议通过了《关于拟收购湖南科达新能源投资发展有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》，同意收购关联法人广东华建企业集团有限公司全资子公司湖南科达新

能源投资发展有限公司（以下简称“湖南科达”）100%股权，股权转让款为人民币 31,162.84 万元。目前，上述股权转让已完成相关过户登记手续。广东华建企业集团有限公司系广晟集团全资子公司，与本次交易标的受同一交易方控制。因此收购湖南科达 100%股权应累计计算，以确定本次交易是否构成重大资产重组，并以股东大会作出收购湖南科达 100%股权相关决议时最近一个会计年度（2019 年度）相关财务数据计算相应指标。

根据《重组办法》第十四条第一款，“购买股权导致上市公司取得被投资企业控股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以被投资企业的营业收入为准，资产净额以被投资企业的净资产额和成交金额二者中的较高者为准”。

本次拟购买资产的资产总额、营业收入、净资产占佛山照明相应项目比例的情况如下表所示：

单位：万元

项目	湖南科达	西格玛	国星光电	标的合计	佛山照明	占比
2019 年末资产总额、成交金额孰高	31,162.84	91,798.02	663,245.21	786,206.07	647,795.54	121.37%
2019 年末净资产额、成交金额孰高	31,162.84	91,798.02	364,751.40	487,712.26	497,087.57	98.11%
2019 年度营业收入	-	-	406,910.47	406,910.47	333,757.67	121.92%

根据《重组办法》及相关法律法规和上述财务数据计算结果，本次交易构成重大资产重组。

四、本次交易方案实施需履行的批准程序

（一）本次交易已履行的决策程序

1、上市公司的决策程序

2021 年 9 月 28 日，佛山照明召开董事会、监事会，审议通过了《<佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易预案>及其摘要》等与本次交易相关的议案。

2021 年 10 月 27 日，佛山照明召开董事会、监事会，审议通过了《<佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）>及其摘要》等与本次交易相关的议案。

2、交易对方的决策程序

2021年9月28日，广晟集团、电子集团和广晟金控分别召开董事会，审议通过向佛山照明出售国星光电股份和西格玛股权事项。

2021年12月9日，电子集团非公开协议转让西格玛100%股权等相关事宜已取得广晟集团的批准。

3、其他程序

2021年11月17日，佛山照明向国家市场监督管理总局反垄断局提交了本次交易经营者集中申报的申请，国家市场监督管理总局反垄断局认为本次交易后虽国星光电的控股股东将会发生变更，但实际控制人仍为广晟集团，不属于《反垄断法》第二十条所规定的经营者集中情形，无需进行申报，佛山照明已主动撤回申请。

（二）本次交易尚需履行的决策程序

本次交易尚需获得的批准和核准，包括但不限于：

- 1、上市公司召开股东大会审议本次交易的报告书（草案）等议案；
- 2、深交所对本次交易进行合规性确认。

上述审批程序为本次重组方案实施的前提条件，本次交易能否取得上述批准以及最终取得批准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易为上市公司以支付现金的方式购买国星光电52,051,945股无限售条件的流通股股份和西格玛100%股权，不涉及上市公司发行股份，不会对上市公司的股权结构造成影响。

（二）本次交易对上市公司财务指标的影响

根据佛山照明相关财务数据及中审众环出具的《备考审阅报告》，本次交易前后，佛山照明最近一年及一期主要财务数据比较如下：

单位：万元

	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度

	交易前	交易后 (备考数)	交易前	交易后 (备考数)
总资产	825,785.25	1,449,453.29	851,933.69	1,460,522.31
总负债	229,675.95	607,919.54	220,715.68	583,917.77
归属于母公司所有者权益	591,058.32	550,805.46	626,392.13	593,627.32
营业收入	195,534.21	362,620.03	374,491.45	694,711.69
归属于母公司所有者的净利润	11,055.55	12,212.89	31,691.42	34,670.45
资产负债率	27.81%	41.94%	25.91%	39.98%
基本每股收益（元/股）	0.0802	0.0885	0.2265	0.2532
稀释每股收益（元/股）	0.0802	0.0885	0.2265	0.2532

本次交易后，总资产、总负债、营业收入、归属于母公司所有者的净利润等核心财务指标均有所扩大，并且增厚了每股收益，提升佛山照明的盈利能力。虽然资产负债率有所提升，但仍在合理范围内，不会对上市公司产生重大不利的影响。

第二章 上市公司基本情况

一、基本信息

公司名称	佛山电器照明股份有限公司
企业类型	股份有限公司（中外合资、上市）
住所	佛山市禅城区汾江北路64号
法定代表人	吴圣辉
注册资本	1,399,346,154.00元
成立日期	1992年10月20日
统一社会信用代码	91440000190352575W
经营范围	研究、开发、生产电光源产品、电光源设备、电光源配套器件、电光源原材料、灯具及配件、电工材料、机动车配件、通讯器材、家用电器、智能家居产品、电器开关、插座、电线、电缆、弱电材料、线槽、线管、LED产品、锂离子电池及其材料、消防产品、通风及换气设备、给水及排水建筑装饰材料、水暖管道零件、卫浴洁具及配件、家用厨房电器具、家具、五金工具、五金器材、饮用水过滤器、空气净化器、装饰品、工艺礼品、日用百货,在国内外市场上销售上述产品;承接、设计、施工:城市及道路照明工程、亮化景观照明工程;照明电器安装服务;计算机软、硬件的开发、销售及维护;合同能源管理;有关的工程咨询服务。(涉及行业许可管理的按国家有关规定办理)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
上市信息	上市地:深圳证券交易所 证券代码:000541/200541 证券简称:佛山照明/粤照明B

二、上市公司的历史沿革

（一）股份公司设立情况

佛山市电器照明公司的前身佛山市灯泡厂始建于1958年3月,经过多年的自我发展,资产逐步增值。1984年底在原佛山市灯泡厂的基础上,组建佛山市电器照明公司,注册资本为4,831万元。

1992年,经广东省企业股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会于1992年以粤股审【1992】63号文批准进行股份制改造,以佛山市电器照明公司、南海市务庄彩釉砖厂、佛山市鄱阳印刷实业公司为共同发起人,通过定向募集方式设立了由法人与自然人混合持股的佛山电器照明股份有限公司。根据禅山

会计师事务所出具的《验资报告书》（禅会【1992】013号），截至1992年10月14日止，佛山电器照明股份有限公司共收股本金23,148万元，其中作股本投入5,787万元，作资本公积金投入17,361万元，包括原佛山市电器照明公司净资产折价入股2,893万股，作价11,572万元；其他法人以现金6,948万元投入1,737万股（包括南海市务庄彩釉砖厂、佛山市鄱阳印刷实业公司两家发起人以现金500万元投入125万股）；佛山市电器照明公司内部职工以现金4,628万元认购1,157万股。

佛山电器照明股份有限公司成立以后，经广东省工商行政管理局注册登记，具有法人资格，实行自主经营、独立核算、自负盈亏、依法纳税，并以全部资产承担有限经济责任。

本次整体变更完成后，佛山电器照明股份有限公司的股权结构如下：

股权类型	持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
原佛山市电器照明公司	2,893.00	净资产折股	49.99
其他法人	1,737.00	现金	30.02
内部职工	1,157.00	现金	19.99
合计	5,787.00	-	100.00

（二）首次公开发行股票并上市

1993年10月，经中国证监会批准，佛山电器照明股份有限公司公开发行社会公众股（A股）1,930万股，并于1993年11月23日在深圳证券交易所挂牌交易。发行后上市公司总股本变更为7,717万股。

发行完成后，佛山电器照明股份有限公司的股权结构如下：

股权类型	持股数量（万股）	持股比例（%）
原佛山市电器照明公司	2,893.00	37.49
其他法人	1,737.00	22.51
内部职工	1,157.00	14.99
公众股东	1,930.00	25.01
合计	7,717.00	100.00

（三）上市以来的股本变动情况

1994年4月18日，佛山照明作出第五届股东大会决议，决议通过《1993年度分红送股方案》，送股方案为每10股送5股（其中1股用资本公积金转送），送股总数为3,858.50万股，送股后，佛山照明实收股本增加3,858.50万股，佛山照明实收股本变更为115,755,000.00元。

1994年11月15日，佛山照明作出第六届股东大会决议，决议通过佛山照明按每10股普通股配售3股，每股配售价为人民币8元的配售新股议案及在深交所发行B股5,000万股的议案。

1995年8月8日，佛山照明发行的5,000万股B股在深交所正式挂牌交易，并于1996年8月26日经中华人民共和国对外贸易经济合作部“[1996]外经贸资二函字第466号”文批复同意转为外商投资股份有限公司。根据广州会计师事务所出具的《验资报告》（粤会所验字（95）第101号），本次配股方案实际配售股份18,153,036股，配股后及B股募集完成后，佛山照明实收股本变更为183,908,036.00元。

1996年9月7日，佛山照明作出临时股东大会决议，决议通过利用公积金转增股本，每10股送5股的议案，本次送股完成后，佛山照明实收股本变更为275,862,054.00元。

2000年5月25日，佛山照明作出1999年度股东大会决议，决议通过向全体股东用资本公积金每10股转增1股的议案，本次转增完成后，佛山照明实收股本变更为303,448,259.00元。

2000年8月14日，佛山照明作出2000年度第一次临时股东大会决议，决议通过公募增发A股的议案，发行数量不超过5,500万股。经中国证监会核准，佛山照明增发A股5,500万股，本次发行完成后，佛山照明实收股本变更为358,448,259.00元。

2007年5月23日，佛山照明作出2006年度股东大会决议，决议通过向全体股东用资本公积金每10股转增3股的议案，本次转增完成后，佛山照明实收股本变更为465,982,737.00元。

2008年5月22日，佛山照明作出2007年度股东大会决议，决议通过向全体股东用资本公积金每10股转增5股的议案，本次转增完成后，佛山照明实收

股本变更为 698,974,104.00 元。

2009 年 5 月 26 日，佛山照明作出 2008 年度股东大会决议，决议通过向全体股东用资本公积金每 10 股转增 4 股的议案，本次转增完成后，佛山照明实收股本变更为 978,563,745.00 元。

2015 年 5 月 27 日，佛山照明作出 2014 年度股东大会决议，决议通过向全体股东用资本公积金每 10 股转增 3 股的议案，本次转增完成后，佛山照明实收股本变更为 1,272,132,868.00 元。

2018 年 4 月 26 日，佛山照明作出 2017 年度股东大会决议，决议通过向全体股东用资本公积金每 10 股转增 1 股的议案，本次转增完成后，佛山照明实收股本变更为 1,399,346,154.00 元。

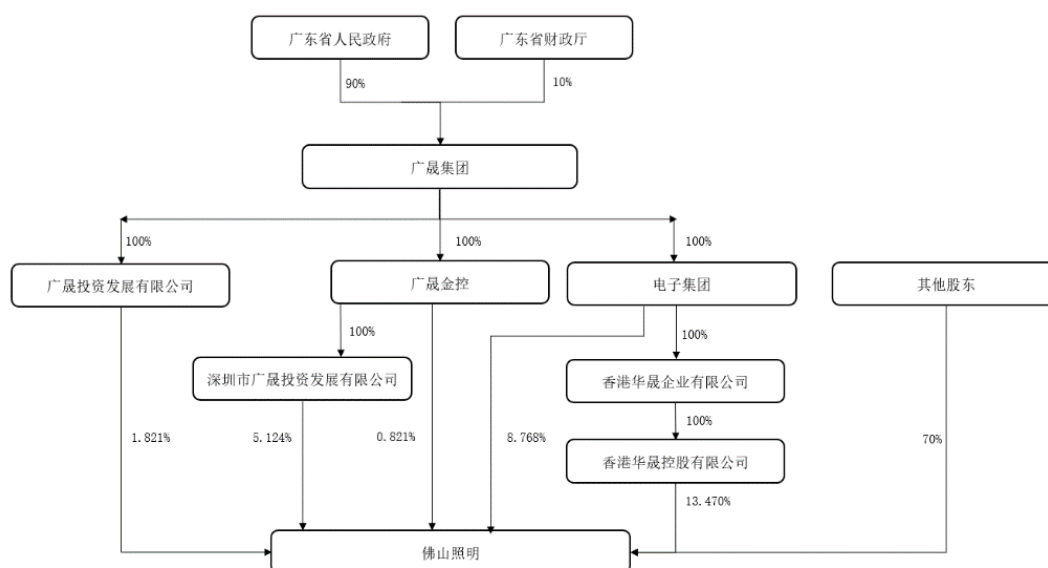
三、最近三年主营业务发展情况

佛山电器照明股份有限公司的主营业务是研发、生产、销售高品质的绿色节能照明产品和电工产品，并为客户提供整套的照明、电工解决方案。佛山照明主要产品包括 LED 光源、LED 灯具、LED 汽车照明、传统照明、开关、插座等产品。目前，佛山照明主要形成了照明、电工、汽车照明三大板块业务。经过多年的发展，上市公司获得了较多的荣誉，“FSL”和“汾江”品牌被认定为中国驰名商标。

最近三年，上市公司的主营业务未发生重大变化。

四、最近六十个月的控股权变动情况

上市公司实际控制人为广晟集团。截至本报告书签署日，最近六十个月上市公司实际控制人未发生变动，实际控制人持有上市公司股权情况如下：



五、控股股东和实际控制人情况

截至本报告书签署日，上市公司的控股股东为互为一致行动人的电子集团、香港华晟控股有限公司、广晟金控、深圳市广晟投资发展有限公司、广晟投资发展有限公司，实际控制人为广晟集团。控股股东合计持有上市公司 30% 股份比例，其余股东持股 70%。

（一）控股股东情况

1、电子集团

公司名称	广东省电子信息产业集团有限公司
统一社会信用代码	91440000725458764N
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	广东省广州市南沙区海秀街4号2414房（一照多址）
主要办公地点	广东省广州市天河区粤垦路188号
法定代表人	刘科
经营范围	电子信息技术产品和电器产品的研制、生产、销售,电子信息和计算机网络和计算机运营,电子计算机技术服务,设备、场地租赁服务;销售:电子计算机及配件,电子元件,电子器件,电器机械及器材;煤炭批发经营;合同能源管理服务,节能技术研发与咨询,节能设备制造与安装;停车场经营(经营地址:广州市天河区粤垦路188号);货物进出口;专业技术人员培训(仅限于分支机构经营);技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东名称及比例	广晟集团持股 100%

2、香港华晟控股有限公司

名称	香港华晟控股有限公司
商业登记证号码	34744618-000
企业类型	外资（港资）企业
注册地址	香港干诺道西 118 号十一字楼 1109 室
主要办公地点	香港干诺道西 118 号十一字楼 1109 室
董事	黄穗玲、刘宇恒
经营范围	投资管理
股东名称及比例	香港华晟企业有限公司持股 100%

3、广晟金控

名称	广东省广晟金融控股有限公司
统一社会信用代码	91440400315213166P
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	广东省珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-1327
主要办公地点	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路 17 号 49 楼
法定代表人	刘祖勉
经营范围	金融业投资；企业自有资金投资；企业管理服务；企业管理咨询服务；投资和资产管理；风险投资、创业投资、股权投资；股权投资基金管理和资产受托管理；投资、融资等资本运作的咨询服务（不含证券与期货）；金融投资人才培训（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
股东名称及比例	广晟集团持股 100%

4、深圳市广晟投资发展有限公司

名称	深圳市广晟投资发展有限公司
统一社会信用代码	91440300754255560K
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册地址	广东省深圳市福田区国际科技大厦 2708A（仅限办公）
主要办公地点	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路 17 号 49 楼
法定代表人	罗一平
经营范围	股权投资、创业投资（具体项目另行审批）；投资兴办实业（具体项目另行审批）；受托资产管理（不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其他限制项目）。
股东名称及比例	广晟金控持股 100%

5、广晟投资发展有限公司

名称	广晟投资发展有限公司
商业登记证号码	32086739-000
企业类型	外资（港资）企业
注册地址	香港九龙尖沙咀科学馆 1 号康宏广场 913 室
主要办公地点	香港九龙尖沙咀科学馆 1 号康宏广场 913 室

董事	姚曙
经营范围	经营生活垃圾处理、股权投资、贸易和酒店管理等业务。
股东名称及比例	广晟集团持股 100%

（二）实际控制人情况

名称	广东省广晟控股集团有限公司
统一社会信用代码	91440000719283849E
企业类型	有限责任公司（国有控股）
注册地址	广东省广州市天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 50-58 楼
主要办公地点	广东省广州市天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 50-58 楼
法定代表人	刘卫东
经营范围	资产管理和运营，股权管理和运营，投资经营，投资收益的管理及再投资；省国资管理部门授权的其他业务；承包境外工程和境内国际招标工程，承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目，上述境外工程所需的设备、材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；物业出租；稀土矿产品开发、销售、深加工（由下属分支机构持许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东名称及比例	广东省人民政府持股 90%，广东省财政厅持股 10%

六、主要财务数据

上市公司 2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年上半年主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30/ 2021 年 1-6 月	2020.12.31/ 2020 年	2019.12.31/ 2019 年	2018.12.31/ 2018 年
利润表项目				
营业总收入	195,534.21	374,491.45	333,757.67	380,195.59
营业总成本	182,755.23	343,875.28	304,339.92	339,717.87
营业利润	13,415.06	36,957.30	34,775.62	45,108.90
利润总额	13,559.64	36,788.33	34,531.11	45,106.98
净利润	11,280.65	32,216.86	29,834.75	37,915.03
归属母公司股东的净利润	11,055.55	31,691.42	29,607.79	37,761.51
资产负债表项目				
资产总计	825,785.25	851,933.69	647,795.54	558,816.67
负债合计	229,675.95	220,715.68	150,707.97	124,685.24
股东权益	596,109.30	631,218.01	497,087.57	434,131.43
归属母公司股东的权益	591,058.32	626,392.13	494,420.12	431,925.94
现金流量表项目				
经营活动现金净流量	4,577.96	39,482.83	50,988.98	61,798.75
投资活动现金净流量	65,239.33	-7,709.43	-11,877.27	2,312.90

筹资活动现金净流量	-22,089.59	-48,838.68	-13,834.80	-41,853.17
现金及现金等价物净增加额	46,960.33	-17,535.08	25,289.21	22,510.15
关键比率				
净资产收益率(加权)(%)	1.82	5.82	6.18	8.36
销售毛利率(%)	18.82	19.99	23.28	23.12
销售净利率(%)	5.77	8.60	8.94	9.97
资产负债率(%)	27.81	25.91	23.26	22.31

注 1：2018 年至 2020 年财务数据经中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2021 年 1-6 月份财务数据未经审计；

2、上述关键比率由相关财务数据计算所得。

七、最近三年重大资产重组情况

最近三年，除本次重组外，上市公司不存在《重组办法》规定的重大资产重组情形。

八、最近三年合法合规情况

上市公司及现任董事、监事和高级管理人员最近三年内不存在因违反法律、行政法规、规章受到证监会行政处罚或其他行政部门的行政处罚且情节严重，亦不存在受到刑事处罚的情形；最近十二个月内不存在受到证券交易所的公开谴责的情形，不存在重大失信行为；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。

上市公司控股股东、实际控制人最近十二个月内未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为。

九、本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况

本次交易不涉及发行股份，本次交易前后上市公司的实际控制人均为广晟集团，控股股东均为互为一致行动人的电子集团、香港华晟控股有限公司、深圳市广晟投资发展有限公司、广晟金控和广晟投资发展有限公司，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。

第三章 交易对方基本情况

一、本次交易对方的整体情况

本次交易对方分别为电子集团、广晟集团和广晟金控。广晟集团、广晟金控分别持有国星光电 7.48%、0.94%的股份比例，电子集团持有西格玛 100% 股权（西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份，占国星光电总股本的 12.90%）。

二、本次交易对方的具体情况

（一）广东省电子信息产业集团有限公司

1、基本情况

公司名称	广东省电子信息产业集团有限公司
统一社会信用代码	91440000725458764N
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	广东省广州市南沙区海秀街4号2414房（一照多址）
主要办公地点	广东省广州市天河区粤垦路188号
法定代表人	刘科
注册资本	116,200万元人民币
成立日期	2000年10月19日
经营范围	电子信息技术产品和电器产品的研制、生产、销售,电子信息和计算机运营,电子计算机技术服务,设备、场地租赁服务;销售:电子计算机及配件,电子元件,电子器件,电器机械及器材;煤炭批发经营;合同能源管理服务,节能技术研发与咨询,节能设备制造与安装;停车场经营(经营地址:广州市天河区粤垦路188号);货物进出口;专业技术人员培训(仅限于分支机构经营);技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

2、历史沿革

广东省电子信息产业集团有限公司为于 2000 年 10 月 19 日依法设立的有限责任公司，设立时注册资本为 5,000 万元人民币，由广晟集团 100% 持有。

公司设立时，股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广晟集团	5,000.00	100.00

合计	5,000.00	100.00
----	-----------------	---------------

2012年2月，广晟集团作出《关于增加广东省电子信息产业集团有限公司注册资本的批复》，同意向电子集团增加注册资本5,000万元。根据中喜会计师事务所有限责任公司广东分公司出具的中喜粤验字（2012）第01001号《验资报告》，截至2012年3月2日止，电子集团注册资本10,000万元已全部实缴完毕。

2014年12月，电子集团股东广晟集团作出股东决定，同意电子集团注册资本由10,000万元变更至46,200万元，均由原股东广晟集团认缴。根据广州华誉会计师事务所有限公司出具的穗华誉验字[2015]第10009号《验资报告》，截至2014年12月21日止，电子集团已经收到广晟集团缴纳新增注册资本36,200万元。

2020年6月，电子集团股东广晟集团作出股东决定，同意电子集团注册资本由46,200万元变更至116,200万元，均由原股东广晟集团认缴。根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具的中喜粤验字（2020）第0003号和中喜粤验字（2020）第0004号验资报告，截至2020年6月9日止，电子集团已经收到广晟集团缴纳全部新增注册资本70,000万元。

本次变更后各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广晟集团	116,200.00	100.00
	合计	116,200.00	100.00

截至本报告书签署日，注册资本为116,200万元人民币。

3、主营业务发展情况

（1）主营业务

广东省电子信息产业集团有限公司是经广东省人民政府批准由广东省电子工业局成建制转制的大型国有独资企业，经过多年的改革发展，形成了以“高端IT产业、新能源电池、LED产业、先进装备制造和电子通信设备等四大高新技术产业板块为主，兼营房地产开发、电子支付、投融资业务”的产业发展格局。

（2）主要财务数据

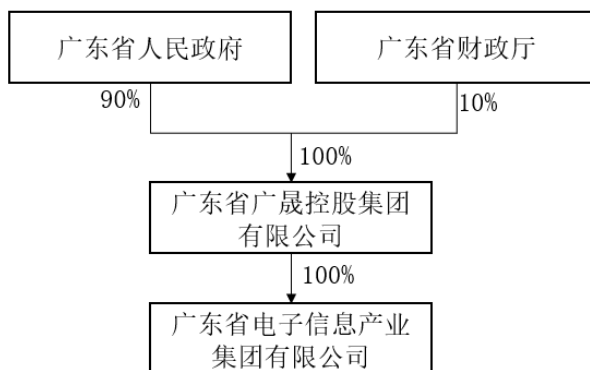
电子集团2019年和2020年经审计主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/ 2020年	2019.12.31/ 2019年
利润表项目		
营业总收入	330.70	543.98
营业利润	-18,275.62	-12,030.42
净利润	-18,288.32	-12,033.44
资产负债表项目		
资产总计	457,864.76	383,656.15
负债合计	403,485.91	380,988.98
股东权益	54,378.85	2,667.17
现金流量表项目		
经营活动现金净流量	-5,515.88	-3,487.20
投资活动现金净流量	-30,141.73	2,239.27
筹资活动现金净流量	75,547.06	-2,216.33
现金及现金等价物净增加额	39,889.45	-3,464.26

4、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

截至本报告书签署日，电子集团产权结构及控制关系如下：



5、交易对方的控股股东及实际控制人

截至本报告书签署日，电子集团的控股股东和实际控制人均为广晟集团。广晟集团基本情况请见“第三章 交易对手基本情况”之“二、本次交易对方的具体情况”之“（二）广东省广晟控股集团有限公司”之“1、基本情况”。

6、主要下属企业情况

截至本报告书签署日，除佛山照明外，电子集团的主要下属企业如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	产业类别
1	广东科晟实业有限公司	27,000.00	100.00%	制造业
2	广东省半导体器件厂	1,596.00	100.00%	制造业
3	广东省电子技术研究所	1,500.00	100.00%	科学研究和技术服务业
4	广东华晟数据固态存储有限公司	6,000.00	96.08%	信息传输、软件和信息技术服务业
5	深圳市远望投资发展有限公司	1,072.00	90.00%	制造业
6	深圳市远望科工贸有限公司	500.00	80.04%	制造业
7	广东省中科宏微半导体设备有限公司	10,665.24	37.51%	制造业
8	深圳市南和通讯实业有限公司	6,333.00	34.30%	制造业
9	佛山市国星光电股份有限公司	61,847.72	12.90%	通用设备制造业
10	深圳粤宝电子科技有限公司	2,575.00	50.00%	制造业
11	香港华晟企业有限公司	300.00 (港币)	100.00%	金融业

（二）广东省广晟控股集团有限公司

1、基本情况

公司名称	广东省广晟控股集团有限公司
统一社会信用代码	91440000719283849E
企业类型	有限责任公司（国有控股）
注册地址	广东省广州市天河区珠江西路17号广晟国际大厦50-58楼
主要办公地点	广东省广州市天河区珠江西路17号广晟国际大厦50-58楼
法定代表人	刘卫东
注册资本	1,000,000万元人民币
成立日期	1999年12月23日
经营范围	资产管理和运营，股权管理和运营，投资经营，投资收益的管理及再投资；省国资管理部门授权的其他业务；承包境外工程和境内国际招标工程，承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目，上述境外工程所需的设备、材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；物业出租；稀土矿产品开发、销售、深加工（由下属分支机构持许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

广东省广晟控股集团有限公司是按照党中央国务院关于军队、武警部队、政

法机关不再从事经商活动的决定，在原军队武警部队政法机关 455 户移交企业和省电子工业总公司的 21 户企业基础上组建，经广东省人民政府以粤府函[1999]463 号文批准，于 1999 年 12 月 23 日成立，注册资金 10 亿元，是广东省人民政府 100%控股的国有独资公司，由广东省国有资产监督管理委员会履行出资人职责。

2014 年 1 月，根据广东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意广晟公司将资本公积转增实收资本的批复》（粤国资函[2014]14 号），广晟集团将资本公积转增实收资本，增资后注册资本金为 100 亿元。2014 年 1 月 14 日，广东省工商行政管理局向广晟集团核发增资后注册号为 440000000098139 的《企业法人营业执照》，登记的注册资本为人民币 100 亿元。2015 年 9 月 23 日，广东省工商行政管理局向广晟集团核发统一社会信用代码为 91440000719283849E 的《企业法人营业执照》，登记的注册资本为人民币 100 亿元。

本次变更后各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	1,000,000.00	100.00
	合计	1,000,000.00	100.00

2021 年 8 月，根据广东省财政厅、广东省人力资源和社会保障厅、广东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于划转部分国有资本充实社保基金有关事项的通知》（粤财资[2020]78 号），广东省人民政府将广晟集团 10%股权划转至广东省财政厅，划转完成后各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	900,000.00	90.00
2	广东省财政厅	100,000.00	10.00
	合计	1,000,000.00	100.00

截至本报告书签署日，广晟集团注册资本为人民币 100 亿元。

3、主营业务发展情况

（1）主营业务

广晟集团经核准的一般性经营项目为：资产管理和运营，股权管理和运营，投资经营，投资收益的管理及再投资；省国资管理部门授权的其他业务；承包境

外工程和境内国际招标工程,承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目,上述境外工程所需的设备、材料出口,对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员;物业出租;稀土矿产品开发、销售、深加工(由下属分支机构持许可证经营)。

广晟集团主营业务收入近三年呈逐年增长趋势,主营业务包括矿业、电子信息、环保、工程地产四大业务板块。

(2) 主要财务数据

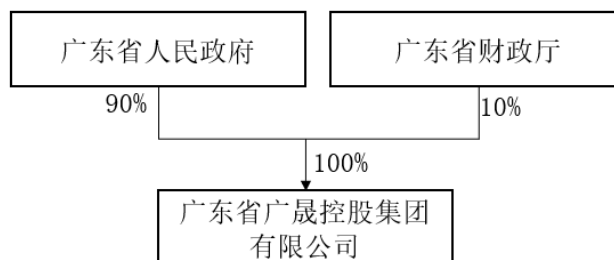
广晟集团 2019 年和 2020 年经审计的主要财务数据如下:

单位: 万元

项目	2020.12.31/ 2020年	2019.12.31/ 2019年
利润表项目		
营业总收入	7,464,437.30	6,034,546.18
营业利润	361,435.98	358,230.94
净利润	294,770.61	292,981.25
资产负债表项目		
资产总计	13,889,719.05	12,812,694.39
负债合计	8,637,379.72	8,099,284.97
股东权益	5,252,339.33	4,713,409.42
现金流量表项目		
经营活动现金净流量	467,293.57	771,945.01
投资活动现金净流量	-842,772.36	-318,451.67
筹资活动现金净流量	218,064.25	-598,853.42
现金及现金等价物净增加额	-182,756.28	-144,310.58

4、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

截至本报告书签署日,广晟集团产权结构及控制关系如下:



5、交易对方的控股股东及实际控制人

截至本报告书签署日，广东省人民政府持有广晟集团 90% 股权，广东省人民政府国有资产监督管理委员会代表广东省人民政府履行出资人的职责。广晟集团的控股股东、实际控制人均为广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

广东省人民政府国有资产监督管理委员会于 2004 年 6 月 26 日正式挂牌成立，作为广东省人民政府的直属特设机构，根据省政府授权代表省政府对监管企业依法履行出资人职责，专司国有资产监管。

6、主要下属企业情况

截至本报告书签署日，除佛山照明外，广晟集团的主要下属企业如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	产业类别
1	广东省广晟金融控股有限公司	139,300.00	100.00	租赁和商务服务业
2	广东省电子信息产业集团有限公司	116,200.00	100.00	制造业
3	广东广晟研究开发院有限公司	100,000.00	90.00	科学研究和技术服务业
4	广东省广晟财务有限公司	100,000.00	100.00	金融业
5	广东省稀土产业集团有限公司	100,000.00	100.00	采矿业
6	广东省广晟置业集团有限公司	80,000.00	100.00	租赁和商务服务业
7	广东省广晟地产集团有限公司	35,000.00	100.00	租赁和商务服务业
8	广东中人企业（集团）有限公司	33,000.00	100.00	批发和零售业
9	广东省广晟建设投资集团有限公司	30,000.00	100.00	租赁和商务服务业
10	广东省广晟矿产资源投资发展有限公司	28,019.42	100.00	租赁和商务服务业
11	广东华建企业集团有限公司	20,000.00	100.00	房地产业
12	广东广晟棚户区改造投资有限公司	22,200.00	67.57	租赁和商务服务业
13	广东省大宝山矿业有限公司	14,919.10	60.00	采矿业
14	深圳市中金岭南有色金属股份有限公司	356,968.53	34.48	批发和零售业
15	广晟有色金属股份有限公司	30,180.23	42.87	制造业
16	佛山市国星光电股份有限公司	61,847.72	21.31	制造业
17	东江环保股份有限公司	87,926.71	25.72	水利、环境和公共设施管理业
18	广东风华高新科技股份有限公司	89,523.31	20.50	制造业

19	广东省广晟香港控股有限公司	1 万港币和 112,945 万人民 币	100.00	金融业
20	广东省广晟香港能源投资（控 股）有限公司	1 万港币	100.00	烟煤和无烟煤开采 洗选
21	广晟投资发展有限公司	100 万港币和 2 亿人民币	100.00	金融业

*序号 19-21 相关企业注册资本单位为元港币和元人民币，其余单位为万元人民币

（三）广东省广晟金融控股有限公司

1、基本情况

公司名称	广东省广晟金融控股有限公司
统一社会信用代码	91440400315213166P
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册地址	广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-1327
主要办公地点	广东省广州市天河区珠江西路17号广晟国际大厦49楼
法定代表人	刘祖勉
注册资本	139,300万元人民币
成立日期	2014年11月14日
经营范围	金融业投资；企业自有资金投资；企业管理服务；企业管理咨询服务；投资和资产管理；风险投资、创业投资、股权投资；股权投资基金管理和资产受托管理；投资、融资等资本运作的咨询服务（不含证券与期货）；金融投资人才培训（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、历史沿革

广东省广晟金融控股有限公司为于 2014 年 11 月 14 日依法设立的有限责任公司，设立时注册资本为 100,000 万元人民币，由广晟集团 100% 出资。

广晟金控设立时，股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省广晟控股集团有限公司	100,000.00	100.00
合计		100,000.00	100.00

2015 年 1 月，广晟金控股东广晟集团作出股东决定，同意广晟金控注册资本由 100,000 万元变更至 139,300 万元，均由原股东广晟集团认缴。根据广东粤信会计师事务所有限公司出具的粤信[2015]验字 15003 号验资报告，截至 2015 年 1 月 13 日止，广晟金控注册资本 139,300 万元已全部实缴完毕。

本次变更后各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省广晟控股集团有限公司	139,300.00	100.00
	合计	139,300.00	100.00

截至本报告书签署日，注册资本为 139,300 万元人民币。

3、主营业务发展情况

（1）主营业务

广东省广晟金融控股有限公司是广晟集团金融板块的整合与运作平台。为推进广晟集团“产融结合、双轮驱动”发展战略，在依托广晟集团雄厚的产业基础、借助广晟集团实际控制境内多家上市公司的产业优势下，广东省广晟金融控股有限公司着力打造上市公司市值管理、创业投资、股权投资、产业并购等投融资模式，努力实现金融反哺产业，切实增强金融服务实体经济的能力。

（2）主要财务数据

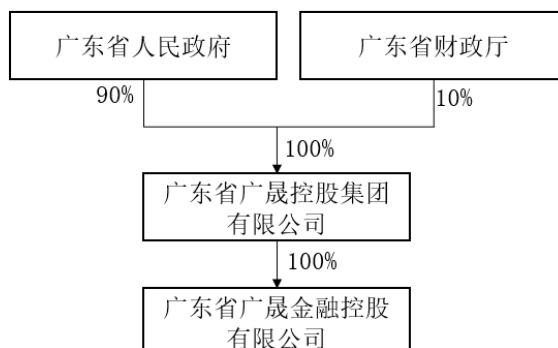
广晟金控 2019 年和 2020 年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/ 2020年	2019.12.31/ 2019年
利润表项目		
营业总收入	9,086.72	10,767.40
营业利润	6,535.74	9,384.86
净利润	6,265.63	8,661.63
资产负债表项目		
资产总计	442,512.25	366,593.53
负债合计	117,500.83	63,888.91
股东权益	325,011.42	302,704.62
现金流量表项目		
经营活动现金净流量	6,219.74	4,139.58
投资活动现金净流量	-60,219.88	1,760.90
筹资活动现金净流量	51,693.61	-12,815.50
现金及现金等价物净增加额	-2,306.52	-6,915.02

4、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

截至本报告书签署日，广晟金控产权结构及控制关系如下：



5、交易对方的控股股东及实际控制人

截至本报告书签署日，广晟金控的控股股东和实际控制人均为广晟集团。广晟集团基本情况请见“第三章 交易对手基本情况”之“二、本次交易对方的具体情况”之“（二）广东省广晟控股集团有限公司”之“1、基本情况”。

6、主要下属企业情况

截至本报告书签署日，除佛山照明外，广晟金控的主要下属企业如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	产业类别
1	广东广晟产业投资基金管理有限公司	1,000.00	100.00	租赁和商务服务业
2	广东广晟商业保理有限公司	5,000.00	51.00	租赁和商务服务业
3	深圳市广晟投资发展有限公司	13,540.96	100.00	租赁和商务服务业
4	广东晟创私募股权投资基金管理有限公司	1,000.00	44.00	租赁和商务服务业

三、其他事项说明

（一）交易对方之间的关联关系说明

截至本报告书签署日，交易对方广晟集团、电子集团和广晟金控属于同一控制下的公司，电子集团及广晟金控系广晟集团的全资子公司。

（二）交易对方与上市公司之间的关联关系说明

截至本报告书签署日，上市公司的实际控制人为广晟集团，电子集团及广晟金控系广晟集团的全资子公司。

（三）向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，交易对方存在向佛山照明推荐董事的情形，董事的推荐情况如下：

姓名	职务	推荐单位
吴圣辉	董事长, 董事	广晟集团
程科	董事	广晟集团
黄志勇	董事	广晟集团
雷自合	董事	广晟集团
张险峰	董事	广晟集团

交易对方不因本次重大资产重组向佛山照明新增推荐董事或高级管理人员。

（四）交易对方及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

2019年11月20日中国证券监督管理委员会广东监管局出具行政处罚决定书（[2019]13号），对广东风华高新科技股份有限公司（本标题项下简称“风华高科”）信息披露违法违规一案，给予时任风华高科董事刘科（现任电子集团董事长）警告，并处以3万元罚款。除前述情形外，最近五年内，交易对方及其主要管理人员未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。

（五）交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

除上述情形外，最近五年内，交易对方及其主要管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。

第四章 交易标的基本情况

本次重组的交易标为国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份和西格玛 100% 股权，国星光电和西格玛的基本情况如下：

一、基本情况

（一）国星光电基本情况

公司名称	佛山市国星光电股份有限公司
公司类型	股份有限公司（上市、自然人投资或控股）
注册资本	618,477,169 元
法定代表人	王佳
注册地址	佛山市禅城区华宝南路 18 号
主要办公地点	佛山市禅城区华宝南路 18 号
统一社会信用代码	914406001935264036
成立日期	1981 年 08 月 31 日
经营范围	制造、销售：光电半导体器件，光电显示器件，LED 显示屏，交通信号灯，光电半导体照明灯具灯饰，半导体集成电路，光电模组，电子调谐器，其他电子部件、组件，信息技术设备类产品；承接光电显示工程、光电照明工程；光电工程技术开发、咨询、服务与项目投资；经营本企业自产机电产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
A 股上市信息	上市地：深圳证券交易所 证券代码：002449 证券简称：国星光电

（二）西格玛基本情况

公司名称	佛山市西格玛创业投资有限公司
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	5,000 万元
法定代表人	陈钊
注册地址	佛山市禅城区华宝南路 18 号内办公楼 2 楼 207 室
主要办公地点	佛山市禅城区华宝南路 18 号内办公楼 2 楼 207 室
统一社会信用代码	91440600661491804M
成立日期	2007 年 4 月 26 日
经营范围	项目投资及项目投资策划、咨询、管理；国内贸易（国家专营专控商品除外，涉及许可证经营的须凭相关许可证经营）；企业管理咨询，商贸信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

二、历史沿革

（一）国星光电历史沿革

1、股份公司的设立

国星光电是由佛山市国星光电科技有限公司原有的佛山市西格玛创业投资有限公司等 3 家法人股东和王焜浩等 45 名自然人股东作为发起人，以截止 2007 年 6 月 30 日经广东羊城会计师事务所有限公司 2007 年羊查字第 11487 号《审计报告》审计的净资产 199,669,084.40 元为基准，按 1.2479317775:1 比例折股，整体变更设立的股份有限公司，注册资本为 160,000,000.00 元。

2007 年 7 月 31 日，佛山市国星光电股份有限公司创立大会暨第一次股东大会正式召开，通过了设立股份有限公司等相关决议。

广东羊城会计师事务所有限公司出具 2007 年羊验字第 11507 号《验资报告》，验证发起人出资全部到位。

2007 年 8 月 3 日，股份公司在广东省佛山市工商行政管理局完成变更登记，并取得了注册号为 440600000000669 的企业法人营业执照。股份公司设立时的股本结构如下：

序号	发起人	持股额（万股）	投资比例
1	佛山市西格玛创业投资有限公司	3,016.76	18.85%
2	广州诚信创业投资有限公司	1,176.00	7.35%
3	佛山市国睿投资有限公司	688.00	4.30%
4	王焜浩	1,760.00	11.00%
5	蔡炬怡	1,200.00	7.50%
6	余彬海	1,180.00	7.38%
7	李荣湛	630.00	3.94%
8	雷自合	363.00	2.27%
9	宋代辉	356.40	2.23%
10	陈锐添	313.52	1.96%
11	靳立伟	310.20	1.94%
12	周煜	310.20	1.94%
13	郭琼生	278.20	1.74%
14	黎颖华	270.60	1.69%

序号	发起人	持股额（万股）	投资比例
15	闫兴	270.04	1.69%
16	杜敬东	245.84	1.54%
17	谭润添	232.64	1.45%
18	颜文章	231.00	1.44%
19	李绪锋	224.00	1.40%
20	王海军	214.28	1.34%
21	李奇英	211.20	1.32%
22	李大民	206.24	1.29%
23	陆晓鸣	198.00	1.24%
24	李松涛	191.40	1.20%
25	戴岚	187.44	1.17%
26	缪来虎	184.80	1.16%
27	熊晓东	181.28	1.13%
28	曾礼斌	178.20	1.11%
29	李大荣	176.00	1.10%
30	宋良明	171.60	1.07%
31	黄永红	102.32	0.64%
32	李国华	85.80	0.54%
33	魏翠娥	76.56	0.48%
34	方福波	72.60	0.45%
35	郑玉仪	71.28	0.45%
36	曾祥	66.80	0.42%
37	朱旭光	66.00	0.41%
38	薛克瑞	51.48	0.32%
39	梁丽娥	49.84	0.31%
40	洪玮	48.00	0.30%
41	黄杨程	26.40	0.17%
42	谭新华	24.44	0.15%
43	刘明浩	23.32	0.15%
44	李伟平	23.32	0.15%
45	焦零壹	19.80	0.12%
46	李军政	13.20	0.08%

序号	发起人	持股额（万股）	投资比例
47	陈波	13.20	0.08%
48	徐振锋	8.80	0.06%
合计		16,000.00	100.00%

股份公司设立后，王垚浩、蔡炬怡、余彬海通过一致行动协议的安排成为国星光电的实际控制人。

2、首次公开发行股票并上市

2010年6月，经中国证监会“证监许可[2010]751号文”核准，国星光电获准公开发行不超过5,500万股普通股。国星光电股票于2010年7月16日在深圳证券交易所挂牌交易，证券代码为002449。首次公开发行股票并上市后，国星光电总股本增加55,000,000元，变更为215,000,000元。

3、2012年资本公积转增股本

2012年5月21日，经股东大会审议的2011年年度权益分派方案实施完成，以资本公积转增股本方式向全体股东每10股转增10股，共计转增215,000,000股新股股份。本次资本公积转增股本后，国星光电总股本增加至430,000,000元。

4、2015年非公开发行

2015年6月18日，经国星光电股东大会审议、中国证监会“证监许可[2015]1084号文”核准，国星光电完成了非公开发行股票的发行工作并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续。本次非公开发行国星光电向2家特定投资者共发行了45,751,669股人民币普通股（A股），其中，广晟集团认购35,584,632股，广发恒定15号国星光电定向增发集合资产管理计划认购10,167,037股，相关新增股份于2015年7月3日在深圳证券交易所上市。本次非公开发行完成后，国星光电总股本变更为475,751,669元。

同时，广晟集团的全资子公司电子集团已在2014年10月取得国星光电第一大股东西格玛100%股权，间接持有国星光电60,335,200股（详见本章“二、（二）、4、2014年10月股权转让”）。本次非公开发行后广晟集团直接或间接合计持有国星光电20.16%的股权，成为国星光电的控股股东、实际控制人。

5、2018年资本公积转增股本

2018年5月10日，经股东大会审议的2017年年度权益分派方案实施完成，

以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 142,725,500 股新股股份。本次资本公积转增股本后，国星光电总股本增加至 618,477,169 元。

（二）西格玛历史沿革

1、2007 年 4 月设立

2007 年 4 月，王垚浩、蔡炬怡、余彬海、雷自合等 44 名自然人共同签署了《佛山市西格玛创业投资有限公司章程》，约定共同出资 5,000 万元设立西格玛。

根据广东公信会计师事务所有限公司于 2007 年 4 月 20 日出具的验资报告（报告文号为（2007）广公会验字第 022 号），截至 2007 年 4 月 19 日，西格玛实缴注册资本为 2,000 万元。

2007 年 4 月 26 日，西格玛办理完毕工商登记手续，设立时，西格玛股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
王垚浩	1,275.00	510.00	25.50%
蔡炬怡	650.00	260.00	13.00%
余彬海	625.00	250.00	12.50%
雷自合	125.00	50.00	2.50%
陈锐添	100.00	40.00	2.00%
郭琼生	100.00	40.00	2.00%
闫兴	100.00	40.00	2.00%
王海军	100.00	40.00	2.00%
缪来虎	100.00	40.00	2.00%
熊晓东	100.00	40.00	2.00%
李大荣	100.00	40.00	2.00%
宋代辉	100.00	40.00	2.00%
李绪锋	87.50	35.00	1.75%
靳立伟	75.00	30.00	1.50%
周煜	75.00	30.00	1.50%
黎颖华	75.00	30.00	1.50%
杜敬东	75.00	30.00	1.50%
谭润添	75.00	30.00	1.50%
颜文章	75.00	30.00	1.50%
李奇英	75.00	30.00	1.50%

姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
李大民	75.00	30.00	1.50%
陆晓鸣	75.00	30.00	1.50%
曾礼斌	75.00	30.00	1.50%
宋良明	75.00	30.00	1.50%
郑玉仪	75.00	30.00	1.50%
魏翠娥	62.50	25.00	1.25%
李松涛	50.00	20.00	1.00%
黄永红	50.00	20.00	1.00%
李荣湛	37.50	15.00	0.75%
黄杨程	37.50	15.00	0.75%
李国华	37.50	15.00	0.75%
洪玮	37.50	15.00	0.75%
方福波	25.00	10.00	0.50%
曾祥	25.00	10.00	0.50%
朱旭光	25.00	10.00	0.50%
薛克瑞	25.00	10.00	0.50%
梁丽娥	25.00	10.00	0.50%
刘明浩	25.00	10.00	0.50%
谭新华	12.50	5.00	0.25%
焦零壹	12.50	5.00	0.25%
徐振锋	12.50	5.00	0.25%
李伟平	12.50	5.00	0.25%
李军政	12.50	5.00	0.25%
陈波	12.50	5.00	0.25%
合计	5,000.00	2,000.00	100.00%

2、2007年8月股权转让

2007年8月，西格玛召开2007年第三次股东会，全体股东同意增加实缴资本2,000万元，并同意部分股东将其所持有的股权转让给其他原股东。

根据广东公信会计师事务所有限公司于2007年8月22日出具的验资报告（报告文号为（2007）广公会验字第043号），截至2007年8月21日，西格玛实缴注册资本为4,000万元。

2007年8月27日，西格玛办理完毕工商变更登记手续，变更后，西格玛股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
王垚浩	1,275.00	1,020.00	25.50%
蔡炬怡	650.00	520.00	13.00%
余彬海	625.00	500.00	12.50%
雷自合	100.00	80.00	2.00%
陈锐添	100.00	80.00	2.00%
郭琼生	160.00	128.00	3.20%
闫兴	112.50	90.00	2.25%
王海军	75.00	60.00	1.50%
缪来虎	100.00	80.00	2.00%
熊晓东	150.00	120.00	3.00%
李大荣	112.50	90.00	2.25%
宋代辉	150.00	120.00	3.00%
李绪锋	81.25	65.00	1.63%
靳立伟	75.00	60.00	1.50%
周煜	75.00	60.00	1.50%
黎颖华	75.00	60.00	1.50%
杜敬东	50.00	40.00	1.00%
谭润添	62.50	50.00	1.25%
颜文章	75.00	60.00	1.50%
李奇英	56.25	45.00	1.13%
李大民	57.50	46.00	1.15%
陆晓鸣	75.00	60.00	1.50%
曾礼斌	75.00	60.00	1.50%
宋良明	125.00	100.00	2.50%
郑玉仪	62.50	50.00	1.25%
魏翠娥	51.25	41.00	1.03%
李松涛	43.75	35.00	0.88%
黄永红	37.50	30.00	0.75%
李荣湛	18.75	15.00	0.38%
黄杨程	37.50	30.00	0.75%

李国华	37.50	30.00	0.75%
洪玮	23.75	19.00	0.48%
方福波	18.75	15.00	0.38%
曾祥	18.75	15.00	0.38%
朱旭光	17.50	14.00	0.35%
薛克瑞	25.00	20.00	0.50%
梁丽娥	18.75	15.00	0.38%
刘明浩	25.00	20.00	0.50%
谭新华	10.00	8.00	0.20%
焦零壹	12.50	10.00	0.25%
徐振锋	12.50	10.00	0.25%
李伟平	12.50	10.00	0.25%
李军政	12.50	10.00	0.25%
陈波	11.25	9.00	0.23%
合计	5,000.00	4,000.00	100.00%

3、2007年12月股权转让

2007年12月，西格玛召开2007年第四次股东会，全体股东同意增加实缴资本1,000万元，并同意部分股东将其所持有的股权转让给其他股东。

根据广东公信会计师事务所有限公司于2007年12月13日出具的验资报告（报告文号为（2007）广公会验字第060号），截至2007年12月12日，西格玛实缴注册资本为5,000万元，各股东认缴出资额已全部实缴到位。

2007年12月19日，西格玛办理完毕工商变更登记手续，变更后，西格玛股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
王焘浩	1,275.00	1,275.00	25.50%
蔡炬怡	650.00	650.00	13.00%
余彬海	625.00	625.00	12.50%
郭琼生	160.00	160.00	3.20%
熊晓东	150.00	150.00	3.00%
宋代辉	150.00	150.00	3.00%
宋良明	125.00	125.00	2.50%
闫兴	112.50	112.50	2.25%

姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
李大荣	112.50	112.50	2.25%
雷自合	100.00	100.00	2.00%
陈锐添	100.00	100.00	2.00%
缪来虎	100.00	100.00	2.00%
李绪锋	81.25	81.25	1.63%
郑玉仪	80.25	80.25	1.61%
王海军	75.00	75.00	1.50%
靳立伟	75.00	75.00	1.50%
周煜	75.00	75.00	1.50%
黎颖华	75.00	75.00	1.50%
颜文章	75.00	75.00	1.50%
陆晓鸣	75.00	75.00	1.50%
曾礼斌	75.00	75.00	1.50%
谭润添	62.50	62.50	1.25%
李奇英	56.25	56.25	1.13%
魏翠娥	51.25	51.25	1.03%
李大民	48.50	48.50	0.97%
杜敬东	45.00	45.00	0.90%
李松涛	43.75	43.75	0.88%
黄永红	37.50	37.50	0.75%
黄杨程	37.50	37.50	0.75%
李国华	37.50	37.50	0.75%
薛克瑞	25.00	25.00	0.50%
刘明浩	25.00	25.00	0.50%
洪玮	23.75	23.75	0.48%
方福波	18.75	18.75	0.38%
曾祥	18.75	18.75	0.38%
梁丽娥	18.75	18.75	0.38%
朱旭光	17.50	17.50	0.35%
李荣湛	15.00	15.00	0.30%
焦零壹	12.50	12.50	0.25%
徐振锋	12.50	12.50	0.25%

姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
李伟平	12.50	12.50	0.25%
李军政	12.50	12.50	0.25%
陈波	11.25	11.25	0.23%
谭新华	10.00	10.00	0.20%
合计	5,000.00	5,000.00	100.00%

4、2014年10月股权转让

2014年9月，西格玛作出股东会决议，同意王垚浩等44名自然人将其各自持有的西格玛股权转让给电子集团。各方就前述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2014年10月21日，西格玛办理完毕工商变更登记手续，变更后，西格玛股权结构如下：

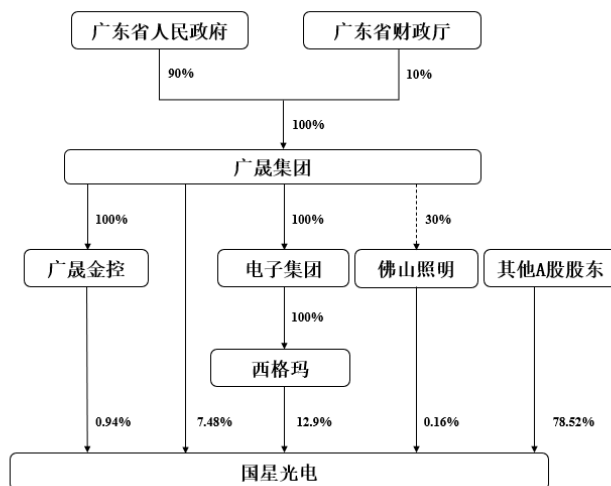
股东名册	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
广东省电子信息产业集团有限公司	5,000.00	5,000.00	100.00%
合计	5,000.00	5,000.00	100.00%

三、标的公司的出资及合法存续情况

国星光电与西格玛历次出资均已到位，并依法履行了工商管理部门变更手续，不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

四、产权控制关系

截至本报告书签署日，国星光电及西格玛与实际控制人之间的产权及控制关系如下：



*广晟集团通过间接持股合计持有佛山照明 30%的股权，系佛山照明的实际控制人。

截至本报告书签署日，广晟集团通过全资子公司电子集团持有西格玛 100% 股权，广晟集团及其实际控制的企业合计持有国星光电总股本的 21.48%，广晟集团系国星光电的控股股东、实际控制人，系西格玛的实际控制人。

西格玛为持股型公司，报告期内无实际经营业务，其存续的主要目的为持有国星光电的股份。

五、标的公司主要下属公司情况

（一）国星光电下属公司情况

截至本报告书签署日，国星光电控制的一级子公司共有 6 家，国星光电子公司的基本情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例
佛山市国星半导体技术有限公司	广东省佛山市	82,000 万元	电子制造	100.00%
佛山市国星电子制造有限公司	广东省佛山市	1,000 万元	电子制造	100.00%
南阳宝里钒业股份有限公司	河南省南阳市	10,000 万元	采矿	60.00%
浙江亚威朗科技有限公司	浙江省海盐县	14,225 万元	电子制造	64.85%
国星光电（德国）有限公司	德国	20 万欧元	贸易	100.00%
广东省新立电子信息进出口有限公司	广东省广州市	500 万元	贸易	100.00%

注：另外，南阳宝里钒业股份有限公司持有河南龙宇钒业有限公司 100% 股权。

（二）西格玛下属公司情况

截至本报告书签署日，西格玛系国星光电第一大股东，持有国星光电

79,753,050 股股份，占国星光电目前总股本的 12.90%。除此以外，西格玛无其他全资或控股子公司。

六、主要资产权属、对外担保以及主要负债情况

（一）国星光电的主要资产权属、对外担保以及主要负债情况

1、国星光电主要资产情况

（1）固定资产

报告期各期末，国星光电固定资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	27,279.71	13.34%	28,132.14	12.94%	31,605.48	13.30%
机器设备	174,766.66	85.45%	186,624.43	85.81%	203,153.21	85.47%
运输设备	111.04	0.05%	123.72	0.06%	134.62	0.06%
电子设备	437.57	0.21%	424.24	0.20%	384.16	0.16%
其他设备	1,936.64	0.95%	2,172.78	1.00%	2,399.19	1.01%
合计	204,531.63	100.00%	217,477.31	100.00%	237,676.66	100.00%

国星光电及其下属子公司自有房产及租赁房产情况如下：

① 自有房产

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电及其子公司的自有房产共计 18 项，具体情况如下：

序号	权利人	证号	座落	建筑面积 (m ²)	房产证载用途	抵押、查封等权利限制情况
1	国星光电	粤房地证字第 C5926944 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号内厂房 A、B 座	28,099.90	工业	存在，截至本报告书签署日已解除
2	国星光电	粤房地证字第 C5926945 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号内办公楼	4,139.28	工业	无
3	国星光电	粤房地证字第 C5926946 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号内宿舍楼	6,780.96	工业	存在，截至本报告书签署日已

序号	权利人	证号	座落	建筑面积 (m ²)	房产证载 用途	抵押、查封 等权利限制 情况
						解除
4	国星 光电	粤房地权证佛字第 0100006575 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号内实验楼	7,663.18	工业用房	存在
5	国星 光电	粤房地权证佛字第 0100181566 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号主楼东座首至七层	28,111.24	厂房	无
6	国星 光电	粤房地权证佛字第 0100181563 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号主楼中座八层	2,506.36	办公	无
7	国星 光电	粤房地权证佛字第 0100181569 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号主楼中座首至七层	28,488.04	厂房	无
8	国星 光电	粤房地权证佛字第 0100181570 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号主楼西座首至七层	28,111.24	厂房	无
9	国星 光电	粤房地权证佛字第 0100181559 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号副楼二至七层	6,825.28	办公	无
10	国星 光电	粤房地权证佛字第 0100181550 号	佛山市禅城区华宝南路 18 号副楼首层	837.90	停车	存在，截至 本报告书 签署日已 解除
11	国星半 导体	粤（2019）佛南不 动产权第 0094831 号	佛山市南海区狮山镇罗村 塍沙广东新光源产业基地 内光明大道 18 号	62,478.76	仓储用 地，工业 用地/厂房 /研发楼	无
12	国星半 导体	粤（2017）佛南不 动产权第 0039856 号	佛山市南海区狮山镇罗村 北湖一路 18 号力迅领筑 3 号楼 1001 房	91.20	城镇住宅 用地/住宅	无
13	国星半 导体	粤（2017）佛南不 动产权第 0039891 号	佛山市南海区狮山镇罗村 北湖一路 18 号力迅领筑 3 号楼 1101 房	91.33	城镇住宅 用地/住宅	无
14	国星半 导体	粤（2017）佛南不 动产权第 0039840 号	佛山市南海区狮山镇罗村 北湖一路 18 号力迅领筑 3 号楼 1201 房	91.20	城镇住宅 用地/住宅	无
15	国星半 导体	粤（2017）佛南不 动产权第 0039866 号	佛山市南海区狮山镇罗村 北湖一路 18 号力迅领筑 3 号楼 1301 房	91.33	城镇住宅 用地/住宅	无
16	国星半 导体	粤（2017）佛南不 动产权第 0039875 号	佛山市南海区狮山镇罗村 北湖一路 18 号力迅领筑 3 号楼 1401 房	91.20	城镇住宅 用地/住宅	无
17	国星半 导体	粤（2017）佛南不 动产权第 0039901 号	佛山市南海区狮山镇罗村 北湖一路 18 号力迅领筑 3 号楼 1501 房	91.33	城镇住宅 用地/住宅	无

序号	权利人	证号	座落	建筑面积 (m ²)	房产证载 用途	抵押、查封 等权利限制 情况
18	国星半 导体	粤（2021）佛南不 动产权第 0011098 号	佛山市南海区狮山镇罗村 塱沙广东新光源产业基地 内光明大道 18 号氢气站	240.00	工业用 地，仓储 用地/厂房	无

截至本报告书签署日，国星光电尚有 1 处自有房产因在诉讼中国星光电作为原告提出财产保全而存在权利受限的情形：

佛山市禅城区华宝南路 18 号内实验楼（证号：粤房地证权佛字第 0100006575 号）处于权利受限状态，原因为国星光电诉东莞达准光电科技有限公司、崔勇、赵立刚买卖合同纠纷一案中，国星光电提出了诉讼财产保全申请，根据民事诉讼法的有关规定申请人需提供相应的经济担保，为此国星光电提供了上述房产作为诉讼保全措施。2021 年 6 月 4 日，东莞市第三人民法院判决东莞达准光电科技有限公司向国星光电支付货款 1,283,168 元及部分货款相关的利息。截至本报告书签署日，该案件目前已执行完毕，国星光电已向法院申请解除查封，待法院相关程序完成后，该权利受限状态将会解除。

除上述情况以外，国星光电及其控股子公司的自有房产权属清晰，不存在其他被抵押、被查封或其他限制转让的情形。

② 租赁房产

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电及其子公司租用他人房产的情况如下：

序号	承租方	出租方	实际 用途	位置	面积 (m ²)	租赁期限
1	国星 光电	钟前光	办公	昆山市 231 弄 7 号楼 801 室	56.48	2020.8.15-2 021.8.14
2	国星 光电	何喜莹	宿舍	佛山市禅城区影荫路 17 号三座 1204 房	59.44	2020.4.1-20 21.12.31
3	国星 光电	何文杰	宿舍	佛山市禅城区华宝南路 19 号海湾城五座 1204 房	56.87	2020.7.1-20 21.12.31
4	国星 光电	刘景卫、 杨庆珍	办公	杭州市百翔星辉名阁 6 幢 1 单元 601	138.67	2021.2.25-2 022.2.24
5	国星 光电	周春华、 余小林	宿舍	杭州市江干区城市果岭 10 号楼 2 单元 3201 号房	88.12	2021.4.18-2 021.7.17
6	国星 光电	陈永汉	宿舍	佛山市禅城区华宝南路 19 号海湾城 3 座 1204 房	56.87	2021.3.5-20 22.3.4
7	国星 光电	程志云	宿舍	佛山市禅城区华宝南路 19 号海湾城 22 座 502 房	58.95	2021.3.15-2 022.3.14

序号	承租方	出租方	实际用途	位置	面积(m ²)	租赁期限
8	国星光电	张明月	办公	昆山市天誉名邸 17 栋 1506	89.00	2021.6.1-2022.6.1
9	新立电子	广州市立基物业管理有限公司	办公	广州市越秀区豪贤路 173 号 8 楼整层	326.00	2005.11.1-2021.12.15
10	亚威朗	陈群慧	宿舍	浙江省嘉兴市海盐县西塘桥镇海港花苑 38 幢 1 单元 403 室	90.15	2018.8.7-2021.8.6
11	国星光电（德国）	Gebrüder Funke GmbH & Co. KG	办公	德国杜塞尔多夫市 Kurfürsten 大街 10 号 2 楼右侧	150.00	2018.7.1-2022.6.30

（2）无形资产

① 专利

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电及其控股子公司在中国境内已取得的主要注册专利共 638 项，在境外已取得的主要注册专利共 41 项，具体情况请见本报告书“附件一：国星光电及其控股子公司专利情况表”。

② 商标

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电拥有 46 项国内注册商标，21 项境外注册商标。

注册在国内的 46 项商标具体情况如下：

序号	商标图案	所有权人	注册号	类别	注册地	权利期限
1		国星光电	230595	第 9 类	中国	2015.7.30-2025.7.29
2	NATIONSTAR	国星光电	8643184	第 9 类	中国	2011.9.21-2021.9.20
3	童视佳	国星光电	9072856	第 11 类	中国	2021.2.7-2022.2.6
4	书虫	国星光电	9072855	第 11 类	中国	2012.2.7-2022.2.6
5		国星光电	10613082	第 11 类	中国	2013.7.7-2023.7.6

6		国星光电	10591280	第 9 类	中国	2013.7.7-2023 .7.6
7	国星光电	国星光电	10598001	第 11 类	中国	2013.7.14-202 3.7.13
8	国星光电	国星光电	10591292	第 9 类	中国	2013.11.7-202 3.11.6
9		国星光电	10591300	第 9 类	中国	2013.11.7-202 3.11.6
10		国星光电	10591255	第 9 类	中国	2013.11.7-202 3.11.6
11	国星	国星光电	11335865	第 11 类	中国	2014.1.14-202 4.1.13
12		国星光电	11344045	第 9 类	中国	2014.7.7-2024 .7.6
13	国星	国星光电	3458764	第 9 类	中国	2014.7.14-202 4.7.13
14	NationStar	国星光电	3458763	第 9 类	中国	2014.7.14-202 4.7.13
15	国星特种照明	国星光电	12217755	第 11 类	中国	2014.8.14-202 4.8.13
16	NationStar	国星光电	3458768	第 11 类	中国	2014.10.21-20 24.10.20
17	星悦	国星光电	13746089	第 9 类	中国	2015.2.21-202 5.2.20
18	悦心	国星光电	13868186	第 11 类	中国	2015.2.28-202 5.2.27
19	国星照明	国星光电	12904141	第 11 类	中国	2015.8.21-202 5.8.20
20	ReeStar	国星光电	13746088	第 9 类	中国	2016.2.21-202 6.2.20
21	国星国风	国星光电	15658152	第 11 类	中国	2016.7.14-202 6.7.13
22	国星国雅	国星光电	15658151	第 11 类	中国	2016.7.28-202 6.7.27
23	国星国颂	国星光电	15658150	第 11 类	中国	2016.7.28-202 6.7.27
24	REESTAR	国星光电	19899849	第 9 类	中国	2017.10.21-20 27.10.20
25		国星光电	19899851	第 9 类	中国	2017.10.21-20 27.10.20

26		国星光电	19899850	第9类	中国	2018.4.21-202 8.4.20
27		国星光电	23888230	第9类	中国	2019.5.14-202 9.5.13
28	NATIONSTAR	国星光电	34321101	第9类	中国	2019.7.28-202 9.7.27
29	NATIONSTAR	国星光电	34321063	第11类	中国	2019.8.7-2029 .8.6
30	国星光电	国星光电	34324858	第9类	中国	2019.10.7-202 9.10.6
31	国星光电	国星光电	34339709	第11类	中国	2019.10.14-20 29.10.13
32	<i>NationStar</i>	国星光电	6160096	第12类	中国	2020.1.7-2030 .1.6
33	<i>NationStar</i>	国星光电	6160097	第9类	中国	2020.2.28-202 0.2.27
34	<i>NationStar</i>	国星光电	6160098	第1类	中国	2020.2.28-203 0.2.27
35		国星光电	34340904	第9类	中国	2020.7.14-2-3 0.7.13
36	亮朗	国星光电	7359341	第11类	中国	2020.12.7-203 0.12.6
37		国星光电	7466725	第11类	中国	2021.1.21-203 1.1.20
38	eyesight angel	国星光电	7466740	第11类	中国	2021.1.21-203 1.1.20
39		国星光电	7585791	第11类	中国	2021.2.21-203 1.2.20
40		国星光电	7655673	第9类	中国	2021.3.7-2031 .3.6
41	国星之光	国星光电	7585806	第11类	中国	2021.4.28-203 1.4.27
42	国之星	国星光电	7359292	第11类	中国	2021.6.14-203 1.6.13
43	国星	国星光电	8643211	第9类	中国	2021.9.21-203 1.9.20
44	NATIONSTAR	国星光电	8637497	第1类	中国	2021.9.21-203 1.9.20

45	NATIONSTAR	国星光电	8643238	第 11 类	中国	2021.9.21-2031.9.20
46	NATIONSTAR	国星光电	8643261	第 12 类	中国	2021.9.21-2031.9.20

注册在境外的 21 项商标具体情况如下：

序号	商标图案	所有权人	注册号	类别	注册地	注册时间
1	NATIONSTAR	国星光电	1078562	第 11 类	马德里商标 国际注册	2011.4.29
2	NATIONSTAR	国星光电	1156436	第 9 类	马德里商标 国际注册	2013.1.11
3	REESTAR	国星光电	1972901	第 9 类	澳大利亚	2018.11.30
4	REESTAR	国星光电	723561	第 9 类	俄罗斯	2018.12.28
5	REESTAR	国星光电	2018109623	第 9 类	土耳其	2018.12.3
6	REESTAR	国星光电	017995481	第 9 类	欧盟	2018.12.3
7	REESTAR	国星光电	4018514	第 9 类	印度	2018.12.5
8		国星光电	5,940,020	第 9 类	美国	2019.12.17
9		国星光电	40-1549139	第 9 类	韩国	2019.12.2
10		国星光电	4100675	第 9 类	印度	2019.2.26
11		国星光电	726123	第 9 类	俄罗斯	2019.2.26
12		国星光电	1992115	第 9 类	澳大利亚	2019.2.26
13		国星光电	018027400	第 9 类	欧盟	2019.2.26

14		国星光电	UK0000337843 8	第9类	英国	2019.2.26
15	REESTAR	国星光电	UK0000337843 6	第9类	英国	2019.2.26
16		国星光电	201919854	第9类	土耳其	2019.2.27
17		国星光电	6186846	第9类	日本	2019.2.27
18		国星光电	1468672	第9类	马德里商标 国际注册	2019.4.12
19	REESTAR	国星光电	6157421	第9类	日本	2019.6.28
20	REESTAR	国星光电	40-1564093	第9类	韩国	2020.1.14
21	REESTAR	国星光电	5,957,219	第9类	美国	2020.1.7

注：第1、2、18项商标的马德里国际注册延伸国为奥地利、白俄罗斯、保加利亚、克罗地亚、捷克共和国、埃及、法国、德国、匈牙利、伊朗、意大利、哈萨克斯坦、波兰、葡萄牙、罗马尼亚、俄罗斯、西班牙、瑞士、乌克兰、英国、丹麦、瑞典、挪威、芬兰、爱沙尼亚、土耳其、日本、新加坡、希腊、澳大利亚、爱尔兰、韩国、美国、欧盟、乌兹别克斯坦、印度。

③ 土地使用权

截至2021年6月30日，国星光电及其子公司拥有土地使用权共计12处，具体情况如下：

序号	土地使用权人	证号	座落	证载权利性质	证载用途	面积(m ²)	土地使用权终止日期
1	国星光电	佛禅国用第(2014)1100843号	佛山市禅城区华宝南路18号	出让	工业用地(工业)、其他商服用地(办公)	34,661.23	工业用地(工业): 2058.5.8; 其他商服用地(办公): 2050.9.10
2	国星光电	佛府国用第(2009)06000733878号	佛山市禅城区华宝南路18号	出让	工业	25,389.00	2056.3.31

3	国星光电	粤（2020）佛禅不动产权第0023375号	佛山市禅城区佛山一环东侧、利源二路北侧	出让	工业用地	40,087.91	2069.12.30
4	国星光电	粤（2021）佛禅不动产权第0028460号	佛山市禅城区佛山一环东侧、利源一路南侧	出让	工业用地	14,053.15	2070.12.16
5	国星半导体	粤（2019）佛南不动产权第0094831号	广东省佛山市南海区狮山镇罗村塱沙广东新光源产业基地内光明大道18号	出让/自建房	仓储用地,工业用地/厂房/研发楼	31,819.30	2062.2.21
6	国星半导体	粤（2017）佛南不动产权第0039856号	广东省佛山市南海区狮山镇罗村北湖一路18号力迅领筑3号楼1001房	出让	城镇住宅用地/住宅	91.20	2083.9.1
7	国星半导体	粤（2017）佛南不动产权第0039891号	广东省佛山市南海区狮山镇罗村北湖一路18号力迅领筑3号楼1101房	出让	城镇住宅用地/住宅	91.33	2083.9.1
8	国星半导体	粤（2017）佛南不动产权第0039840号	广东省佛山市南海区狮山镇罗村北湖一路18号力迅领筑3号楼1201房	出让	城镇住宅用地/住宅	91.20	2083.9.1
9	国星半导体	粤（2017）佛南不动产权第0039866号	广东省佛山市南海区狮山镇罗村北湖一路18号力迅领筑3号楼1301房	出让	城镇住宅用地/住宅	91.33	2083.9.1
10	国星半导体	粤（2017）佛南不动产权第0039875号	广东省佛山市南海区狮山镇罗村北湖一路18号力迅领筑3号楼1401房	出让	城镇住宅用地/住宅	91.20	2083.9.1
11	国星半导体	粤（2017）佛南不动产权第0039901号	广东省佛山市南海区狮山镇罗村北湖一路18号力迅领筑3号楼1501房	出让	城镇住宅用地/住宅	91.33	2083.9.1
12	国星半导体	粤（2021）佛南不动产权第0011098号	广东省佛山市南海区狮山镇罗村塱沙广东新光源产业基地内光明大道18号氢气站	出让/自建房	工业用地,仓储用地/厂房	31,819.51	2062.2.21

注：证载权利性质为“城镇住宅用地/住宅”的面积系指建筑面积，其他性质土地使用权的面积系指宗地面积

截至2021年6月30日，国星光电及其子公司拥有的土地使用权权属清晰，不存在被抵押、被查封或其他限制转让的情形。

④ 计算机软件著作权

截至2021年6月30日，国星光电及其子公司在中国境内主要持有1项已获登记的计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	著作权人	首次发表日期	登记号	登记批准日期
1	LED芯片安放机	国星光	2007.6.20	2008SR05487	2008.3.14

	图像识别及动作检测系统	电、杜春华			
--	-------------	-------	--	--	--

⑤ 域名

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电及其子公司拥有的网址域名如下：

序号	域名所有者	网址	备案号
1	国星光电	https://www.nationstar.com	粤 ICP 备 16100763 号

2、资产许可使用情况

(1) 许可他人使用自己所有的资产

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电许可他人使用自己所有的资产情形为向第三方出租部分自有房产，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	实际用途	位置	面积(m ²)	租赁期限
1	广州市老陕居餐饮有限公司	国星光电	商铺	佛山市国星光电股份有限公司 F 栋 1 楼	352.80	2021.2.5-2024.2.4
2	广州市老陕居餐饮有限公司	国星光电	宿舍	佛山市国星光电股份有限公司 F205、F207、F209、D531、D532	/	2021.2.5-2024.2.4
3	佛山市禅城区段秀英日用百货店	国星光电	商铺	佛山市国星光电股份有限公司 C 座首层	29.70	2021.1.1-2023.12.31
4	佛山市丽普盾通信科技有限公司	国星光电	通信基站	佛山市国星光电股份有限公司 A 座顶楼 4 层（指定位置用于建设通讯基站）	/	2019.1.1-2023.12.31
5	佛山市丽普盾通信科技有限公司	国星光电	通信基站	佛山市国星光电股份有限公司 B 座顶楼（指定位置用于建设通讯基站）	/	2019.1.1-2023.12.31
6	佛山市丽普盾通信科技有限公司	国星光电	通信基站	佛山市国星光电股份有限公司宿舍顶楼（指定位置用于建设通讯基站）	/	2017.10.1-2022.9.30
7	国星有家百货（佛山）有限公司	国星光电	商铺	佛山市国星光电股份有限公司实验楼首层	62.50	2020.8.1-2023.7.31

(2) 作为被许可方使用他人资产的情况

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电作为被许可方使用他人资产的情况除在本章之“六、（一）、1、② 租赁房产”披露的租赁他人房屋情况外，还有一项设备租赁情况属于作为被许可方使用他人资产的情况：国星光电向深圳市和佳泰科技

有限公司租赁 2 台松下贴片机（型号：NPM-D3）用于生产经营，租赁期限自 2021 年 3 月 30 日至 2021 年 9 月 29 日止。

3、国星光电主要资产的抵押、质押等权利限制情况

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电资产权利受限的情况如下：

（1）房屋权利受限情况

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电存在 4 处自有房产处于权利受限状态，详情请见本章“六、（一）、1、（1）、① 自有房产”。截至本报告书签署日，仅佛山市禅城区华宝南路 18 号内实验楼（证号：粤房地证权佛字第 0100006575 号）一处自有房产因作为诉讼财产保全（国星光电为原告）的担保物导致该财产处于权利受限状态，其余自有房产已不存在抵押、质押等权利限制情况。

（2）票据质押、货币资金受限情况

国星光电存在以经营活动取得的票据质押和缴纳保证金的方式开具用于支付供应商货款的银行承兑汇票，导致票据和货币资金受限的情形。截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电受限货币资金 30,395.93 万元，票据质押金额 77,017.51 万元。

国星光电上述资产权利受限均系自身生产经营所需，不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保、质押等而导致资产权利受限的情况。截至本报告书签署之日，国星光电的主要资产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

4、国星光电主要对外担保情况

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电下属子公司不存在对外担保情形，但存在国星光电为其全资子公司国星半导体向招商银行股份有限公司佛山分行的债务提供担保的情况。该担保实际发生日期为 2018 年 6 月 12 日，实际担保金额 1 亿元。国星光电向招行佛山分行出具了最高额不可撤销担保书（编号：757XY201801533101），担保合同的保证责任期间为担保书生效之日起至相关授信协议项下每笔贷款或其他融资或银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。

（二）西格玛主要资产权属、对外担保以及主要负债情况

1、西格玛主要资产情况

截至 2021 年 6 月 30 日，西格玛的主要资产为国星光电 79,753,050 股股份，占国星光电总股本的 12.90%。另外，西格玛不存在房屋建筑物、机器设备等固定资产和土地使用权、专利、商标、著作权、软件著作权等无形资产。

2、西格玛主要资产的抵押、质押等权利限制情况及对外担保的情形

截至 2021 年 6 月 30 日，西格玛存在为电子集团提供担保和提供股票质押的情形，被质押的股票对应的应收股利（合同中约定的孳息之一）239.26 万元因需得到质权人兴业银行的同意方能支取，因此同样处于权利受限状态中。相关担保和股票质押形成具体过程及截至本报告书签署日的状态如下：

2019 年 6 月 28 日，西格玛与兴业银行股份有限公司广州分行签订《最高额保证合同》（兴银粤保字（白云）第 201906280001-1 号）和《上市公司股票最高额质押合同》（兴银粤质字（白云）第 201906280001-2 号）。《最高额保证合同》约定西格玛为电子集团的债务提供最高额担保，《上市公司股票最高额质押合同》约定西格玛以其持有的国星光电 39,876,500 股股票（占西格玛所持国星光电股票数量的 50%）为电子集团提供质押担保，质押存续期间内产生的孳息（包括送股、配股、分红、转增股、派息等）未经质权人兴业银行广州分行同意西格玛不得支取，两份合同约定的保证额度有效期均为 2019 年 6 月 28 日至 2022 年 6 月 27 日，担保范围均为兴业银行为电子集团提供的最高本金限额不超过 4 亿元的债务。

2021 年 11 月 3 日，兴业银行广州分行与西格玛签署《〈最高额保证合同〉解除协议》（兴银粤保补字（白云）第 201906280001-1 号），双方确认，基于前述担保合同的担保期间内电子集团的相关借款已经全部结清，西格玛不存在应承担担保责任的情形，双方确认提前解除《最高额保证合同》（兴银粤保字（白云）第 201906280001-1 号）。

2021 年 11 月 3 日，兴业银行广州分行与西格玛签署《〈上市公司股票最高额质押合同〉解除协议》（兴银粤保补字（白云）第 201906280001-2 号），双方确认，基于前述担保合同的担保期间内电子集团的相关借款已经全部结清，西格玛不存在应承担担保责任的情形，双方确认提前解除《上市公司股票最高额质押合同》（兴银粤质字（白云）第 201906280001-2 号）。

截至本报告书签署日，电子集团已结清对兴业银行广州分行的所有债务，曾存在为电子集团提供质押的国星光电 39,876,500 股股份已解除质押，对应的应收股利 239.26 万元已收回，相关担保合同已解除，西格玛主要资产权属清晰，不存在抵押、质押等权利限制情况及对外担保的情形。

为充分保护佛山照明及中小股东的利益，电子集团（本标题项下简称“承诺人”）于 2021 年 10 月 27 日就西格玛为其提供担保事项作出如下承诺：

“（一）截至承诺函出具日，西格玛已与兴业银行股份有限公司广州分行签署的《最高额保证合同》（合同编号：兴银粤保字（白云）第 201906280001-1 号）和《上市公司股票最高额质押合同》（合同编号：兴银粤质字（白云）第 201906280001-2 号），由西格玛为承诺人的债务提供最高额保证担保和质押担保，担保额度为人民币 4 亿元（大写：人民币肆亿元整），担保有效期自 2019 年 6 月 28 日至 2022 年 6 月 27 日止。承诺人承诺，在本承诺函出具之日，《最高额保证合同》和《上市公司股票最高额质押合同》项下涉及的借款已全部归还，不存在任何基于上述合同项下担保的债务且西格玛持有的国星光电的 39,876,500 股股票已经解除质押。同时承诺人进一步做出不可撤销之承诺，在《最高额保证合同》和《上市公司股票最高额质押合同》到期日之前不会以借款人身份向兴业银行广州分行新增任何借款，以保证西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任。

（二）承诺人承诺，在本次交易西格玛的股权完成交割前，承诺人不会安排西格玛新增任何形式的担保。

（三）如承诺人违反上述承诺的，承诺人应在 10 日内解决并排除上述情形，并向西格玛及佛山照明承担相应的法律责任。”

截至本报告书签署日，相关担保合同已解除，但上述承诺函中第（二）款电子集团承诺“在本次交易西格玛的股权完成交割前，承诺人不会安排西格玛新增任何形式的担保”依然有效，上述曾存在的担保事项不会损害上市公司及全体股东的利益。

七、诉讼、仲裁、司法强制执行等妨碍权属转移的其他情况

（一）国星光电诉讼、仲裁等重大争议或存在妨碍权属转移的其他情况

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电及其下属全资、控股子公司存在以下重大（案件标的金额 500 万元以上）未决诉讼、仲裁情况：

2020 年 1 月，国星光电起诉南阳西成科技有限公司（本标题项下简称“西成科技”），要求西成科技返还前期对其的增资款 1,000 万元及相应的利息损失。经广东省佛山市禅城区人民法院审理，于 2020 年 11 月作出一审判决，驳回国星光电的诉讼请求，国星光电已上诉要求撤销一审判决并改判西成科技返还 1000 万元增资款、支付利息损失。截至本报告书签署日，国星光电已收到法院二审判决书，驳回国星光电上诉请求，维持一审判决。

2020 年 8 月，西成科技起诉国星光电，要求国星光电向其缴纳增资款 3,000 万元人民币，后西成科技变更诉讼请求，要求国星光电赔偿西成科技损失 1,530 万元及可得利益损失 1,000 万元。经广东省佛山市禅城区人民法院审理，于 2021 年 8 月作出一审判决，驳回西成科技全部诉讼请求，西成科技向法院提起上诉。2021 年 11 月 2 日，佛山市中级人民法院出具《民事裁定书》（（2021）粤 06 民终 15692 号）裁定，因西成科技未按要求预交上诉费，又未提出司法救助申请，视为对上诉权利的放弃，按西成科技撤回上诉处理，一审判决自裁定书送达之日发生法律效力。综上，截至本报告书签署日，该案件目前已经结案。

除以上案件外，国星光电及其全资、控股子公司不存在其他重大未决诉讼、仲裁等重大争议或存在妨碍权属转移的其他情况。

（二）西格玛诉讼、仲裁等重大争议或存在妨碍权属转移的其他情况

截至本报告书签署日，西格玛不存在重大未决诉讼、仲裁等重大争议或存在妨碍权属转移的其他情况。

八、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，以及受到行政处罚或者刑事处罚情况

（一）国星光电相关情况

报告期内，国星光电及其子公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案调查或者

涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，以及受到刑事处罚的情形，国星光电及其子公司受到的行政处罚具体情况如下：

1、国星光电受到的行政处罚情况

2021年6月24日，国星光电在佛山市禅城区佛山一环东侧、利源二路北侧工地的工程项目施工中，在未取得城市建筑垃圾处置核准的情况下擅自处置建筑垃圾，被佛山市禅城区城市管理和综合执法局给予警告并处以人民币5,000元罚款，截至本报告书签署日，上述罚款已缴纳。根据《佛山市禅城区城市管理和综合执法局行政处罚决定书》（佛禅城综区决【2021】77号）载明，“根据当事人违法行为的事实、性质、情节、社会危害程度和相关证据，当事人的违法行为情节轻微”，相关部门已在行政处罚决定书中对该行为定性为“轻微”，不属于严重违法违反法律法规规定的情形。

2、新立电子受到的行政处罚情况

2020年10月9日，新立电子持报关单以一般贸易监管方式从皇岗海关申报出口喷漆一批，由货车承运从皇岗口岸出境。相关报关单第1项货物喷漆为危险化学品，新立电子未对其进行报检，违反了《中华人民共和国进出口商品检验法实施条例》第四十六条第一款之规定，皇岗海关对新立电子罚款人民币1.07万元整。

2021年1月28日，新立电子因委托司机驾驶货车以一般贸易的方式出口的一批货物，存在实际出口货物与申报不符的情形。其中，报关单项第二项申报出口防锈剂（商品编码：340399000）24,708支，实际出口镀铬自动喷漆（商品编码：3208201090）17,208支、D0S00N手喷漆（商品编码：3208201090）7,500支，本案货值为10.50万元。新立电子被深圳湾海关港口根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条（五）项的规定，罚款人民币1.09万元。

新立电子已经按照上述处罚决定缴纳了全部罚款，上述行政处罚未影响新立电子正常经营，且罚款金额属于法律规定处罚金额中的较低范畴内，不属于重大行政处罚。

综上所述，国星光电及其子公司上述违法行为不构成重大违法行为，相关行政处罚不属于重大行政处罚，不会对本次重组构成实质性障碍。

（二）西格玛相关情况

报告期内，西格玛不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案调查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，以及受到行政处罚或者刑事处罚情况。

九、标的公司最近三年与交易、增资或改制相关的资产评估情况

（一）最近三年与交易、增资或改制相关的资产评估情况

在筹划本次重组期间，为使本次交易符合《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规的要求，广晟集团、电子集团和佛山照明共同委托北京中和谊资产评估有限公司对西格玛 100% 股权进行了评估。根据北京中和谊资产评估有限公司出具的报告文号为“中和谊评报字[2021]50006 号”《广东省电子信息产业集团拟转让 100.00% 股权所涉及的佛山市西格玛创业投资有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（本标题项下简称“《西格玛评估报告》”），以 2021 年 5 月 31 日为基准日，最终采用资产基础法，本次电子集团拟转让西格玛 100.00% 股权的权益价值在评估基准日考虑上市公司控股权溢价的拟交易参考价值为 89,225.87 万元。

（二）本次交易西格玛 100% 股权价值估值情况

本次交易中，上市公司另行聘请了中联国际评估咨询有限公司作为估值机构，出具了报告文号为“中联国际咨字【2021】第 OYMQH0809 号”《佛山电器照明股份有限公司拟购买广东省广晟控股集团有限公司及广东省广晟金融控股有限公司所持有的佛山市国星光电股份有限公司的合计 52,051,945 股股份估值项目估值报告书》，以 2021 年 9 月 27 日为基准日，对广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份价值进行估值，该《估值报告》最终采用期权法，估值结果为国星光电每股股份所对应的价值区间为 10.83 元~12.10 元。交易各方考虑到西格玛为持股型公司，西格玛的主要资产为对国星光电的长期股权投资，在本次交易中，对西格玛 100% 股权的估值主要依据西格玛持有的国星光电 79,753,050 股股份的价值（每股价格参照《估值报告》确定的国星光电每股价值区间 10.83 元~12.10 元），再综合考虑西格玛截至 2021 年 6 月 30 日的资产负债情况确定，最终得出西格玛 100% 股权的估值区间为 86,374.82 万元~96,503.46 万元。

（三）差异的主要原因及合理性分析

《西格玛评估报告》得出的西格玛 100% 股权拟交易参考价值与依据《估值报告》计算的西格玛 100% 股权的估值区间存在差异的主要原因如下：

《西格玛评估报告》主要系为了确保本次交易价格等方面符合国有资产交易管理法律法规前提下为电子集团转让西格玛 100% 股权事宜提供价值参考依据，最终评估方法采用了资产基础法；《估值报告》主要目的系基于上市公司召开董事会审议本次交易相关议案并与交易各方签订股权/股份转让意向协议的前一日（2021 年 9 月 27 日）国星光电股价等情况，为佛山照明拟购买广晟集团和广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股股份提供市场价值参考，最终基于估值对象为上市公司股份估值方法采用了期权法。

《西格玛评估报告》主要基于西格玛的净资产评估出西格玛 100% 股权的参考价值；而《估值报告》系基于国星光电股票价格等二级市场公开信息测算出国星光电股票每股价值区间，再以西格玛持有的国星光电 79,753,050 股股份乘以国星光电每股股份估值区间下限和上限（10.83 元/股~12.10 元/股）并综合考虑西格玛截至 2021 年 6 月 30 日的资产负债情况得出西格玛 100% 股权的价值区间。

综上，主要系由于评估/估值目的、方法、基础数据的不同导致两次对西格玛 100% 股权价值评估/估值结果存在差异。采用上述两次评估/估值得出的西格玛股权价值参考值/参考区间均是公平、公允的、符合相关评估/估值目的，且《西格玛评估报告》得出的参考值（89,225.87 万元）落在依据《估值报告》计算得到的参考区间（86,374.82 万元~96,503.46 万元），因此两种方法得到的结果存在差异具有合理性。

十、标的公司主营业务情况

国星光电为上市公司，主营业务情况说明主要引用其在深交所披露的信息为主。西格玛为持股型公司，报告期内无实际经营业务，其存续的主要目的为持有国星光电的股份，以下主要介绍国星光电的主营业务情况。

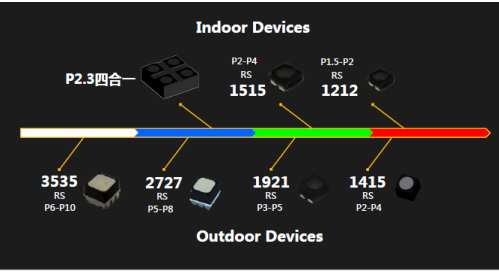

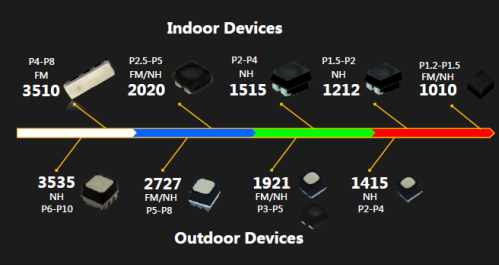

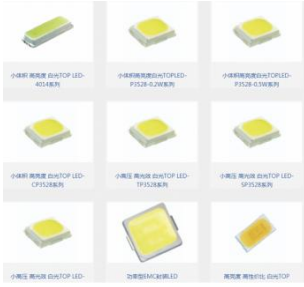

（一）主营业务基本情况

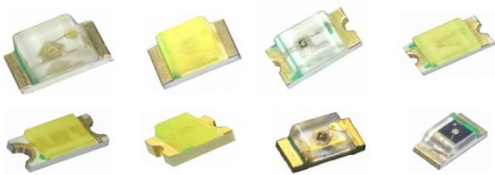




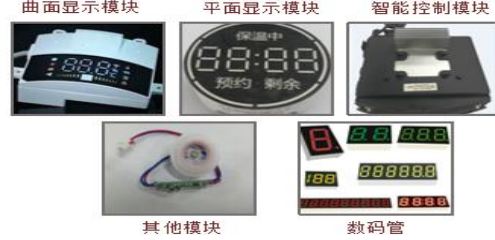


1、主营业务概况

国星光电的主营业务为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品，产品广泛

应用于消费类电子产品、家电产品、计算机、通讯、显示及亮化产品、通用照明、车灯、杀菌净化等领域。

国星光电业务按行业可划分为电子元器件制造业、出口贸易业、其他业务，其中 2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月电子元器件制造业收入占营业收入比重达 85.55%、84.94%、85.51%，是国星光电主要收入来源。电子元器件可以进一步划分为 LED 封装及组件产品、LED 外延及芯片、其他。下表列示了国星光电主要产品及应用场景：

产品分类	产品名称	产品示例图	应用产品	应用产品示例图
	LED 全彩器件 (RS 系列)		广电、安防、影院、固装、租赁、商显、工程等	
LED 封装及组件产品	LED 全彩器件 (FM&NH 系列)		高端固装、专业显示工程等	
	白光器件产品		汽车照明、高清显示、交通、景区装饰、酒店、商超、家居、教育场所等	

<p>LED 指示器件</p>		<p>显示模块、网络通讯、车载电子、智能穿戴、智能家居等</p>	
<p>LED 非视觉产品</p>		<p>动植物养殖、医疗美容、消杀净化、光固化、传感等</p>	
<p>LED 组件产品</p>		<p>家用电器、医疗设备、玩具、手机、液晶显示等</p>	
<p>外延及芯片</p>		<p>数码显示、照明灯、紫外芯片、显示屏等</p>	

2、主要经营模式、盈利模式和结算模式

（1）采购模式

国星光电采购部门负责确保采购物料和产品满足规定要求，使采购活动处于受控状态。根据各部门请购需求并综合考虑合理的库存水平进行采购，通过招标、寻价、议价、比价等方式确定供应商，并对采购订单进行跟踪处理、到货入库、对账付款、后续质量处理等采购流程。

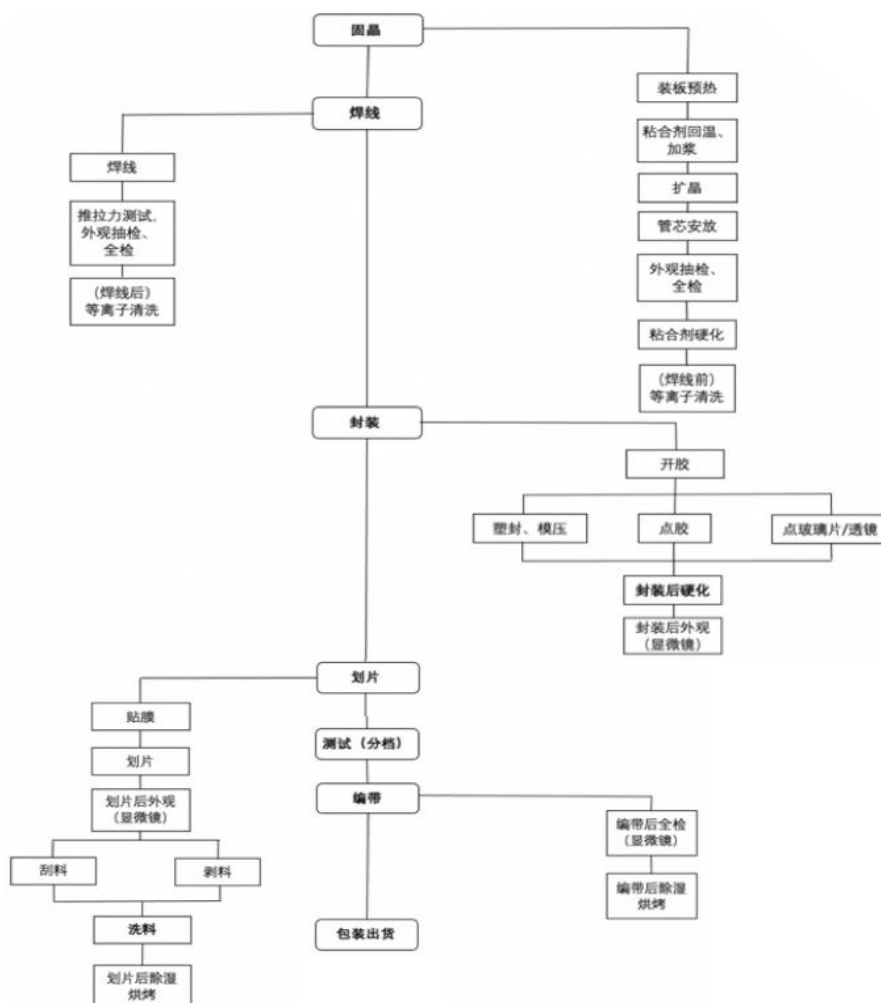
针对生产性物料制定成本控制计划，按季度、月度或有议价需求时不定期通过招标、网上竞价、寻价、议价、比价等确定合适供应商；针对低值易耗产品，通过多家寻价、比价等确定性价比高者作为供应商；针对大额生产性设备实行公开招标采购，经有关职能部门审批通过相关扩产计划后，制订标书公开挂网招标，经国星光电内部专业部门评标后选定中标方。

（2）生产模式

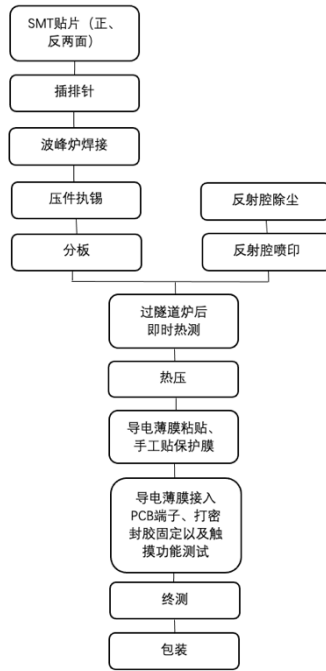
国星光电根据自身情况采用灵活多元化的生产模式，以订单为基础，结合安全库存计划组织生产。生产管理部组织各部门协同对生产进行总体控制和管理，及时处理订单在执行过程中的相关问题，保证生产计划能够顺利完成。国星光电下属各生产线及事业部根据生产计划，组织、控制、协调生产过程中各种具体活动和资源，以达到对产量、质量、成本控制等方面的要求，完成生产计划。

国星光电主要产品的生产工艺流程图如下：

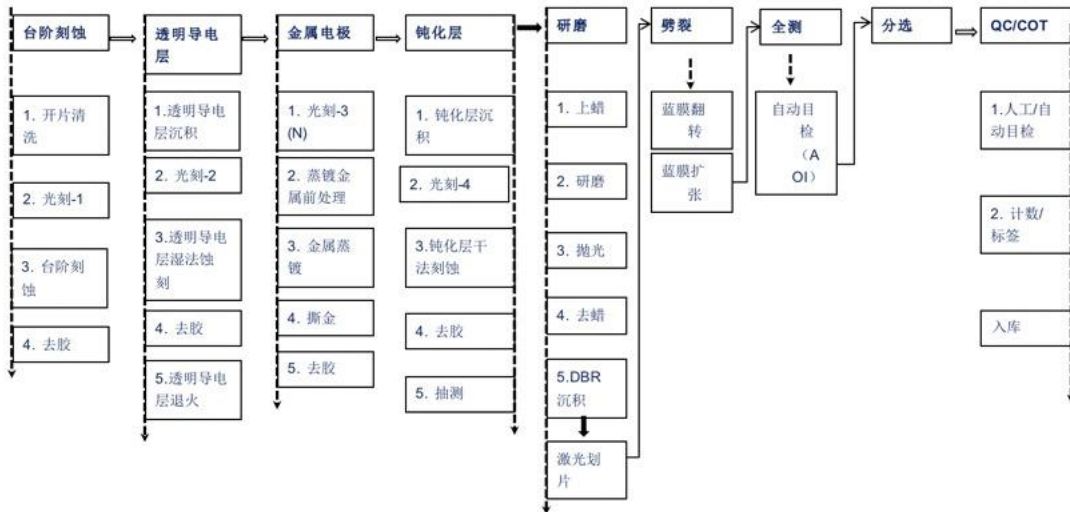
①LED 封装



②组件



③外延及芯片



(3) 销售模式及流程

国星光电产品的销售由各事业部的销售部负责，使用自主品牌，以直销模式为主。各事业部的销售部负责人根据国星光电经营方针，制订总体营销计划，定期进行销售总结、客户信用评估、风险控制建设等；销售部业务员根据销售策略及具体市场情况，积极开发新客户，开拓新细分市场，并跟踪服务现有客户；销售部助销员则协助业务员负责订单跟踪、发货、对账、收款等具体工作。

(4) 盈利模式

国星光电主要从事 LED 器件及组件产品的研发、生产与销售，并通过“以

销定产”方式，采购订单生产所需原材料，自加工为产成品后向下游销售，通过收取货款获得利润。

（5）结算模式

国星光电主要通过与其下游客户签订框架协议或者销售合同，约定付款方式、信用期等事项，结算方式包括款到发货、月结 30-90 天等。

（二）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品和服务的销售收入情况

国星光电生产的产品主要面向照明应用、显示、背光、家电等下游领域消费群体。最近两年，国星光电按行业划分的销售收入构成情况如下：

单位：万元

分行业	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
电子元器件制造业	277,183.39	84.94%	348,099.36	85.55%	-20.37%
出口贸易业	43,984.25	13.48%	51,935.78	12.76%	-15.31%
其他业务	5,159.40	1.58%	6,875.33	1.69%	-24.96%
合计	326,327.04	100.00%	406,910.47	100.00%	

2、主要产品产销量情况

最近两年，国星光电主要产品产销量情况如下：

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
电子元器件制造业	销售量	万只	13,401,712	16,363,394	-18.10%
	生产量	万只	13,167,580	16,665,196	-20.99%
	库存量	万只	1,704,672	1,938,804	-12.08%

3、主要客户销售情况

2019 年国星光电前五名客户销售收入 84,683.48 万元，占当期营业收入 20.81%。2020 年前五名客户销售收入 75,348.34 万元，占当期营业收入 23.09%。国星光电前五名客户基本保持稳定，对前五名客户中单个客户的销售收入占年度销售总额的比例均低于 10%，不存在严重依赖于少数客户的情况，能够有效分散销售风险。截至 2020 年 12 月 31 日，国星光电的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或者持有国星光电 5% 以上股份的股东在前五名客户中未持有权益。

国星光电 2019、2020 年度前五大客户的销售收入及占当期营业收入的比例见下表：

单位：万元

序号	客户名称	2019 年	
		销售收入	占当期营业收入比例
1	第一名客户	30,924.12	7.60%
2	第二名客户	18,524.91	4.55%
3	第三名客户	12,040.29	2.96%
4	第四名客户	11,989.60	2.95%
5	第五名客户	11,204.57	2.75%
合计		84,683.48	20.81%
序号	客户名称	2020 年	
		销售收入	占当期营业收入比例
1	第一名客户	19,224.24	5.89%
2	第二名客户	17,363.86	5.32%
3	第三名客户	13,621.14	4.17%
4	第四名客户	13,000.24	3.98%
5	第五名客户	12,138.85	3.72%
合计		75,348.34	23.09%

（三）主要经营成本及供应商采购情况

1、主要经营成本

最近两年，国星光电按业务种类划分的营业成本构成情况如下：

单位：万元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电子元器件制造业	原材料	178,116.08	62.13%	200,119.26	62.62%	-0.49%
	人工工资	14,542.52	5.07%	18,769.07	5.87%	-0.80%
	制造费用	45,451.46	15.86%	42,653.27	13.35%	2.51%
出口贸易业	其他	43,229.16	15.08%	51,129.38	16.00%	-0.92%
其他业务	其他	5,325.40	1.86%	6,886.90	2.16%	-0.30%
合计		286,664.62	100.00%	319,557.88	100.00%	

2、主要供应商采购情况

2019 年国星光电前五名供应商采购金额 86,154.50 万元，占年度采购总额 32.48%。2020 年前五名供应商采购金额 75,365.01 万元，占年度采购总额 42.65%。国星光电前五名供应商基本保持稳定，向前五名供应商中单个供应商采购金额占年度采购总额的比例均低于 15%，不存在严重依赖于少数供应商的情况，能够有效分散供货风险。截至 2020 年 12 月 31 日，国星光电的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或者持有国星光电 5% 以上股份的股东在前五名供应商中未持有权益。

国星光电 2019、2020 年度前五大供应商采购金额及占当期采购总额比例见下表：

单位：万元

序号	供应商名称	2019 年	
		采购金额	占年度采购总额比例
1	第一名供应商	25,609.27	9.65%
2	第二名供应商	23,086.03	8.70%
3	第三名供应商	17,638.65	6.65%
4	第四名供应商	11,204.93	4.23%
5	第五名供应商	8,615.63	3.25%
合计		86,154.50	32.48%
序号	供应商名称	2020 年	
		采购金额	占年度采购总额比例
1	第一名供应商	23,485.90	13.29%
2	第二名供应商	21,276.95	12.04%
3	第三名供应商	12,112.65	6.85%
4	第四名供应商	10,234.33	5.80%
5	第五名供应商	8,255.18	4.67%
合计		75,365.01	42.65%

（四）业务资质取得情况

截至本报告书签署日，国星光电及其子公司目前已经取得的重要业务资质如下：

序号	公司名称	证书名称	编号	发证时间	有效期
----	------	------	----	------	-----

1	国星光电	高新技术企业证书	GR202044006337	2020.12.9	三年
2	广东省新立电子信息进出口有限公司	对外贸易经营者备案登记表	04786300	2020.7.29	长期有效
3	广东省新立电子信息进出口有限公司	海关进出口货物收发货人备案回执	4401913611	2020.7.15	长期有效

注：2018年国星半导体通过高新技术企业重新认定，获得证书编号为GR201844008507的《高新技术企业证书》，发证时间2018年11月28日，有效期为三年，国星半导体企业所得税税率在2018-2020年度按照15%执行，2021年度已申请重新认定，目前已通过初评。

（五）境外经营及境外资产情况

截至本报告书签署日，国星光电拥有一家境外子公司国星光电（德国）有限公司。国星光电（德国）有限公司注册地及主要经营地为德国杜塞尔多夫，主营业务为LED应用及组件类、LED电源及相关电子产品及配件等进出口。国星光电（德国）有限公司未经审计的财务数据如下：截至2021年6月30日，资产总额为564.13万元；2021年1-6月营业收入为1,215.55万元、净利润为-8.05万元。

（六）安全生产和环境保护情况

1、安全生产

报告期内，国星光电及其子公司未发生重大安全事故，未因违反劳动安全、安全生产管理法律、法规而受到重大行政处罚。

2、环境保护

国星光电所属行业为电子信息制造业，不属于国家环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）中列示的重污染行业²，也不属于高危险相关行业。国星光电严格执行国家有关环境保护方面的法律法规以及各项标准，报告期内，国星光电未发生过环保方面的重大违法违规行为，未受到环保部门的重大行政处罚。

（七）质量控制情况

报告期内，国星光电及其子公司严格遵守国家关于产品质量方面的法律法规的要求，不存在因违反产品质量方面的法律法规而受到重大行政处罚的情形。截至2021年6月30日，国星光电及其子公司已取得产品质量资质认证如下：

² 根据环境保护部发布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿），火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类行业为重污染行业。

序号	证书名称	证书编号/序号	取得主体	有效期
1	ISO9001:2015	01100074502	国星光电	2021.07.10-2024.07.09
2	GB/T 24001-2016/ ISO 14001:2015	00121E31661R7L/4400	国星光电	2021.05.06-2024.05.05
3	ISO45001:2018	00119S31052R1L/4400	国星光电	2019.05.27-2022.05.24
4	IATF16949:2016	01111074502	国星光电	2021.06.18-2024.06.17
5	IECQ QC 80000:2017	IECQ-H LCIE 20.0013	国星光电	2020.06.15-2023.06.14
6	GB/T 24001-2016/ ISO 14001:2015	00120E30781R0M/4400	国星半导体	2020.03.27-2023.03.26
7	GB/T 19001-2016/ ISO 9001:2015	00120Q31002R2M/4400	国星半导体	2020.02.18-2023.03.30

为保证主要产品的生产质量，国星光电制定了如《生产过程管理程序》《标识和可追溯性管理程序》《产品的监视和测量管理程序》《不合格品管理程序》等质量控制制度。报告期内，国星光电产品质量稳定，未因产品质量问题受到质量监督管理部门重大行政处罚，未发生重大质量纠纷事项。

（八）主要产品生产技术阶段

国星光电主要产品为 LED 封装及组件产品，生产工艺较为成熟，其中大部分产品型号处于大批量生产阶段。

（九）税收优惠情况

2017 年国星光电通过高新技术企业重新认定，证书编号为 GR201744008877，发证时间 2017 年 12 月 11 日，有效期为三年，国星光电企业所得税税率在 2017-2019 年度按照 15% 执行；2020 年已进行重新认定且已收到广东省 2020 年第二批高新技术企业备案的复函，证书编号为 GR202044006337，依照《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，国星光电企业所得税税率在 2020-2022 年度按照 15% 执行。

2018 年国星半导体通过高新技术企业重新认定，证书编号为 GR201844008507，发证时间 2018 年 11 月 28 日，有效期为三年，依照《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，国星半导体企业所得税税率在 2018-2020 年度按照 15% 执行，2021 年度已申请重新认定，目前已通过初评。在通过重新认定前，2021 年度企业所得税暂按 15% 税率执行。

十一、最近两年及一期主要财务数据

以下国星光电的相关财务数据来源于中证天通出具的 2019 年度、2020 年度和 2021 年半年度《佛山市国星光电股份有限公司审计报告》（中证天通[2020]证审字第 0700006 号、中证天通（2021）证审字第 0700003 号和中证天通（2021）证审字第 0700006 号），西格玛的相关财务数据来源于中审众环出具的《佛山市西格玛创业投资有限公司审计报告》（众环审字（2021）0500177 号）。

（一）国星光电

国星光电最近两年及一期主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年	2019年12月31日 /2019年
合并资产负债表摘要			
流动资产	348,690.52	324,744.54	401,027.29
非流动资产	243,571.57	247,612.82	262,217.93
资产总计	592,262.08	572,357.36	663,245.21
流动负债	208,438.15	185,162.84	277,891.65
非流动负债	23,351.68	31,884.27	20,602.17
负债总计	231,789.83	217,047.12	298,493.82
所有者权益	360,472.26	355,310.24	364,751.40
负债和所有者权益总计	592,262.08	572,357.36	663,245.21
合并利润表摘要			
营业总收入	172,917.04	326,327.04	406,910.47
营业成本	147,258.65	286,664.62	319,557.88
营业利润	11,125.50	11,866.49	48,166.93
利润总额	11,006.29	8,581.01	47,430.21
净利润	8,873.49	8,656.23	39,368.21
归属于母公司股东的净利润	9,053.22	10,114.83	40,780.46
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,748.28	5,752.48	36,248.65
合并现金流量表摘要			
经营活动产生的现金流量净额	40,043.45	44,386.96	68,212.28
投资活动产生的现金流量净额	-11,892.42	-47,540.39	-24,296.79

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年	2019年12月31日 /2019年
筹资活动产生的现金流量净额	-12,049.36	-12,698.05	-52,267.45
汇率变动对现金的影响	-109.07	-359.23	31.88
现金及现金等价物净增加额	15,992.60	-16,210.71	-8,320.07
期末现金及现金等价物余额	60,948.24	44,955.64	61,166.35
关键比率			
资产负债率	39.14%	37.92%	45.01%
销售毛利率	14.84%	12.15%	21.47%
销售净利率	5.13%	2.65%	9.67%

注：上述财务数据中，国星光电财务数据均经审计，关键比率由相关财务数据计算所得。

（二）西格玛

西格玛最近两年及一期主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年	2019年12月31日 /2019年
资产负债表摘要			
流动资产	496.93	3,331.25	939.68
非流动资产	7,309.67	7,309.67	7,309.67
资产总计	7,806.60	10,640.92	8,249.35
流动负债	494.66	-	-
非流动负债	-	-	-
负债总计	494.66	-	-
所有者权益	7,311.93	10,640.92	8,249.35
负债和所有者权益总计	7,806.60	10,640.92	8,249.35
利润表摘要			
营业收入	-	-	-
营业成本	-	-	-
营业利润	478.01	2,391.58	2,391.22
利润总额	478.01	2,391.58	2,391.22
净利润	478.01	2,391.58	2,391.22
归属于母公司股东的净利润	478.01	2,391.58	2,391.22
现金流量表摘要			
经营活动产生的现金流量净额	-0.11	-2,393.58	-928.50

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年	2019年12月31日 /2019年
投资活动产生的现金流量净额	239.26	2,392.59	2,392.59
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-1,458.92
汇率变动对现金的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	239.15	-0.99	5.18
期末现金及现金等价物余额	257.13	17.98	18.97
关键比率			
资产负债率	6.34%	-	-
销售毛利率	-	-	-
销售净利率	-	-	-

注：上述财务数据中，西格玛财务数据均经审计，关键比率由相关财务数据计算所得。

十二、报告期内主要会计政策及相关会计处理

（一）国星光电

1、财务报表编制基础

国星光电财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定，并基于中证天通出具的2019年度、2020年度和2021年半年度《佛山市国星光电股份有限公司审计报告》（中证天通[2020]证审字第0700006号、中证天通（2021）证审字第0700003号和中证天通（2021）证审字第0700006号）所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、合并报表范围及变化

（1）合并报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指国星光电拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括国星光电及全部子公司。子公司，是指被国星光电控制的主体。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，国星光电将进行重新评估。

国星光电 2019 年度合并财务报表纳入合并范围的子公司包括佛山市国星半导体技术有限公司、佛山市国星电子制造有限公司、南阳宝里钒业股份有限公司、国星（香港）实业发展有限公司、浙江亚威朗科技有限公司、国星光电（德国）有限公司、维吉尼亚光电公司和广东省新立电子信息进出口有限公司共 8 家子公司。

国星光电 2020 年度合并财务报表纳入合并范围的子公司包括佛山市国星半导体技术有限公司、佛山市国星电子制造有限公司、南阳宝里钒业股份有限公司、浙江亚威朗科技有限公司、国星光电（德国）有限公司和广东省新立电子信息进出口有限公司共 6 家子公司。

国星光电控股子公司南阳宝里钒业股份有限公司经营期限已届满，国星光电与南阳西成科技有限公司就宝里钒业延长经营期限事项未达成一致；另国星光电向南阳市中级人民法院起诉解散宝里钒业，于 2020 年 11 月 11 日，南阳市中级人民法院经一审判决解散宝里钒业，宝里钒业处于非持续经营状态。

国星光电控股子公司浙江亚威朗科技有限公司 2019 年 1 月开始减员停产，另外，亚威朗主要房地产、设备于 2020 年 11 月在浙江省嘉兴市中级人民法院主持下进行网上公开竞拍，用以偿还亚威朗欠付的中国农业银行股份有限公司海盐县支行贷款。亚威朗处于非持续经营状态。

鉴于宝里钒业和亚威朗处于非持续经营状态，2020 年度采用公允价值与成本孰低的基础编制两个子公司 2020 年度财务报表。

国星光电 2021 年 1-6 月合并财务报表纳入合并范围的子公司包括佛山市国星半导体技术有限公司、佛山市国星电子制造有限公司、南阳宝里钒业股份有限公司、浙江亚威朗科技有限公司、国星光电（德国）有限公司和广东省新立电子信息进出口有限公司共 6 家子公司。

鉴于宝里钒业和亚威朗处于非持续经营状态，2021 年 1-6 月采用公允价值与成本孰低的基础编制两个子公司 2021 年 1-6 月财务报表。

（2）合并范围的变更

- ① 非同一控制下企业合并：无
- ② 同一控制下企业合并

A.2019 年发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
广东省新立电子信息进出口有限公司	100%	最终控制方均为广晟集团	2019年12月23日	广州市越秀区市场监督管理局准予变更登记（备案）通知书

(续表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
广东省新立电子信息进出口有限公司	519,374,805.45	1,435,951.28	439,040,626.73	1,009,592.98

B.合并成本

单位：元

项目	合并成本
现金	17,800,000.00

C.合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

项目	广东省新立电子信息进出口有限公司	
	合并日 (2019年12月23日)	2018年12月31日
资产：	99,320,628.68	116,589,137.43
货币资金	20,307,995.02	9,650,564.84
存货	42,996,394.67	69,890,877.51
固定资产	51,080.12	43,069.88
预付账款	9,932,961.46	6,471,827.87
其他应收款	25,859,979.41	30,361,493.41
递延所得税资产	172,218.00	171,303.92
负债：	87,036,154.30	105,740,614.33
应付账款	55,944,653.88	69,194,591.65
预收账款	30,431,894.18	36,012,063.41
应付职工薪酬	5,756.42	11,474.03
应交税费	490,528.82	396,727.34

项目	广东省新立电子信息进出口有限公司	
	合并日 (2019年12月23日)	2018年12月31日
其他应付款	163,321.00	125,757.90
净资产	12,284,474.38	10,848,523.10
取得的净资产	12,284,474.38	10,848,523.10

③ 反向购买：无

④ 处置子公司

A. 单次处置对子公司投资即丧失控制权

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处 置比例	股权 处置 方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权 时点的确定 依据	处置价款与处置 投资对应的合并 财务报表层面享 有该子公司净资 产份额的差额
新野县国星半导 体照明有限公司	15,700,000.00	100.00%	转让	2019年04 月25日	工商变更时 间	3,376,282.97

B. 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本报告期丧失控制权：无

⑤ 其他原因的合并范围变动：

于2020年5月29日，国星光电经第四届董事会第三十五次会议决议，同意清退国星光电境外子公司国星（香港）实业发展有限公司、维吉尼亚光电公司。截止2020年年末，国星光电已收回国星（香港）实业发展有限公司全部投资成本，注册撤销程序于2021年5月21日办理完毕；维吉尼亚光电公司2020年已注销。上述事项，导致国星光电合并范围发生变动。

3、收入成本的确认原则和计量方法

(1) 2020年1月1日之前适用的会计政策

① 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

国星光电内销和出口销售收入确认的具体原则如下：

A. 内销收入的确认：按购货方要求将经检验合格的产品交付购货方；收入金额已确定并开具销售发票，已收讫货款或预计可以收回货款。

B. 出口销售收入的确认：按购货方合同规定的要求生产产品，经检验合格后办妥出口报关手续，货运公司已将产品装运，收入金额已经确定开具出口销售发票，已收讫货款或预计可以收回货款。

② 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。按劳务交易的完工进度确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- A. 收入的金额能够可靠地计量；
- B. 相关的经济利益很可能流入企业；
- C. 交易的完工程度能够可靠地确定；
- D. 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

国星光电与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

③ 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：A. 合同总收入能够可靠地计量；B. 与合同相关的经济利益很可能流入企业；C. 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；D. 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；

合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。国星光电暂无此类收入。

④ 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

⑤ 利息收入

按照他人使用国星光电货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 2020年1月1日之后适用的会计政策

① 收入确认原则

国星光电在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。合同开始日，国星光电对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：A. 客户在国星光电履约的同时即取得并消耗国星光电履约所带来的经济利益；B. 客户能够控制国星光电履约过程中在建商品或服务；C. 国星光电履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且国星光电在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，国星光电在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，国星光电考虑下列迹象：A. 国星光电就该商品享

有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；B. 国星光电已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；C. 国星光电已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；D. 国星光电已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；E. 客户已接受该商品；F. 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

② 收入计量原则

A. 国星光电按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是国星光电因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

B. 合同中存在可变对价的，国星光电按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

C. 合同中存在重大融资成分的，国星光电按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，国星光电预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

D. 合同中包含两项或多项履约义务的，国星光电于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

E. 对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

③ 收入确认的具体方法

国星光电销售电子元器件等产品，属于在某一时点履行履约义务。国星光电内销和出口销售收入确认的具体原则如下：

A. 内销产品收入的确认：国星光电已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的控制权已转移。

B.外销产品收入的确认：国星光电按购货方合同规定的要求生产产品，经检验合格后办妥出口报关手续，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的控制权已转移。

4、会计政策和会计估计与同行业之间的差异及对国星光电利润的影响

国星光电的会计政策和会计估计与同行业上市公司不存在重大差异，对国星光电利润无重大影响。

5、报告期内资产转移剥离调整的原则、方法、具体情况及对国星光电利润的影响

报告期内，国星光电将子公司新野县国星半导体照明有限公司 100%股权和照明事业部资产组进行剥离，具体情况如下：

（1）处置新野县国星半导体照明有限公司 100%股权

① 剥离原则和标准

为优化国星光电资产结构，提升运营质量，促进国星光电将资源置换投向更高效率、高价值的领域，增强国星光电持续盈利能力，经 2018 年第四届董事会第十七次会议决议，国星光电董事会同意出售全资子公司新野县国星半导体照明有限公司 100%股权。

② 剥离的具体情况

国星光电第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于拟出售全资子公司 100%股权的议案》，计划以公开挂牌的方式转让全资子公司新野县国星半导体照明有限公司 100%股权。经广东联合产权交易中心审核确认，新野县金茂标准化厂房投资有限公司成功摘牌国星光电公开挂牌转让的新野县国星半导体照明有限公司 100%股权，摘牌价格为人民币 1,570 万元，并于 2019 年 3 月 13 日签署了《产权交易合同》。

国星光电将其持有的新野县国星半导体照明有限公司 100.00%股权进行剥离的情况如下：

单位：万元

剥离资产	新野县国星半导体照明有限公司 100.00% 股权
100%股权对应基准日的净资产账面价值	1,305.75

100%股权对应基准日的净资产评估价值	1,525.47
处置价款	1,570.00
转让价款确定依据	佛山市国星光电股份有限公司拟转让股权涉及新野县国星半导体照明有限公司股东全部权益价值资产评估报告书（中联国际评字（2018）第VIGQC0434号）

③ 对标的资产利润产生的影响

新野县国星半导体照明有限公司自 2019 年期初至出售日为国星光电贡献的净利润为-29.67 万元，为亏损企业，对国星光电整体业绩影响较小，剥离事项不会对国星光电后续盈利能力产生不利影响。

（2）剥离照明事业部资产组

① 剥离原则和标准

佛山照明和国星光电均为广晟集团控股的国有上市公司，佛山照明的主营业务为研发、生产、销售高品质的绿色节能照明产品和电工产品，并为客户提供整套的照明、电工解决方案。佛山照明主要产品包括 LED 光源、LED 灯具、LED 汽车照明、传统照明、开关、插座等产品，与国星光电照明事业部 LED 照明应用产品业务形成同业竞争。

为解决照明业务同业竞争问题，避免双方上市公司中小股东权益受到损害，佛山照明与国星光电于 2020 年 5 月签订《关于共同设立合资公司的出资协议》，并于 7 月设立佛山皓徠特光电有限公司。佛山皓徠特光电有限公司注册资本 1,715.80 万元，国星光电以照明业务资产组进行出资，在照明业务资产组评估总价值 2,178.85 万元基础上，以减去商标及专利使用权评估价值 576.03 万元之后的照明业务资产组作价 1,603.00 万元出资（作价依据为以收益法评估的照明事业部资产组价值减去以资产基础法评估的相关无形资产价值），出资比例 49%。

② 剥离相关资产作价情况

根据出资协议和北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2020 年 5 月 22 日出具的《佛山市国星光电股份有限公司拟业务重组涉及照明业务相关资产组价值评估项目资产评估报告》（国融兴华评报字[2020]第 620032 号），国星光电将其照明事业部中的固定资产、存货进行剥离，不包括照明事业部的商标和专利，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	评估方法
照明事业部资产组	715.28	2,178.85	收益法
其中：存货	582.51	698.65	资产基础法
固定资产	132.76	142.09	资产基础法
无形资产	-	576.03	资产基础法
作价依据	715.28	1,602.82	/

注：作价依据=照明事业部资产组账面价值/评估价值-无形资产账面价值/评估价值

③ 对标的资产利润产生的影响

根据广东南方天元会计师事务所于2020年5月21日出具的佛山市国星光电股份有限公司拟剥离照明事业部资产专项审计报告（南方天元专字（2020）055号），截至2019年12月31日，国星光电照明事业部的资产负债及利润情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度	占国星光电比例
总资产	3,973.72	0.60%
总负债	6,187.71	2.07%
营业收入	13,601.03	3.34%
营业成本	11,159.66	3.49%
利润总额	676.03	1.43%

国星光电照明事业部的总资产、总负债、营业收入、营业成本和利润总额占国星光电的比例分别为0.60%、2.07%、3.34%、3.49%和1.43%，占比较小，照明事业部对国星光电的盈利能力和资产规模不构成重大影响。因此剥离照明事业部资产组的事项不会对国星光电后续盈利能力产生不利影响。

6、国星光电的重大会计政策或会计估计与上市公司的差异情况

报告期内，国星光电的重大会计政策或会计估计与上市公司不存在重大差异。

7、行业特殊的会计处理政策

报告期内，国星光电所处行业不存在行业特殊的会计处理政策。

（二）西格玛

1、财务报表编制基础

西格玛的财务报表是为佛山电器照明股份有限公司向中国证监会申请重大资产重组目的使用而编制。西格玛以持续经营为基础并按照与佛山电器照明股份

有限公司对应会计年度或会计期间相同的会计政策和会计估计，即中审众环出具的《佛山市西格玛创业投资有限公司审计报告》（众环审字（2021）0500177号）所述的会计政策和会计估计编制财务报表。

2、合并报表范围及变化

报告期内，西格玛未涉及合并报表相关事项。

3、收入成本的确认原则和计量方法

（1）2020年1月1日之前适用的会计政策

① 销售商品

西格玛销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

② 提供劳务确认收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A. 收入的金额能够可靠地计量；B. 相关的经济利益很可能流入企业；C. 交易的完工程度能够可靠地确定；D. 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③ 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等，在同时满足以下条件时确认收入：与交易相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

（2）2020年1月1日之后适用的会计政策

西格玛在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，西格玛在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。西格玛按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指西格玛因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。西格玛根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。西格玛以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，西格玛按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在西格玛履约的同时即取得并消耗西格玛履约所带来的经济利益。

②客户能够控制西格玛履约过程中在建的商品。

③西格玛履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且西格玛在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，西格玛在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。西格玛考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。

当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，西格玛按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，西格玛在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，西格玛考虑下列迹象：

①西格玛就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

②西格玛已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③西格玛已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④西格玛已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

4、会计政策和会计估计与同行业之间的差异及对西格玛利润的影响

西格玛为持股型公司，不存在同行业上市公司。

5、报告期内资产转移剥离调整的原则、方法、具体情况及对西格玛利润的影响

报告期内，西格玛未发生资产转移剥离情况。

6、西格玛的重大会计政策或会计估计与上市公司的差异情况

报告期内，西格玛对财务报表项目有影响的重大会计政策或会计估计与上市公司不存在重大差异。

7、行业特殊的会计处理政策

报告期内，西格玛所处行业不存在行业特殊的会计处理政策。

第五章 交易标的估值情况

一、国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份估值情况

（一）估值概况

1、估值机构

估值机构为中联国际评估咨询有限公司。

2、估值目的

根据佛山照明【2021】42号《佛山照明党委会议纪要》和佛山照明第九届董事会第十七次会议决议，佛山照明拟以现金购买电子集团持有的西格玛 100% 股权（西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份）以及广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股股份。本次重组前，佛山照明持有国星光电 1,014,900 股股份，占国星光电总股本的 0.16%。本次重组完成后，佛山照明及其全资子公司合计持有国星光电 132,819,895 股股份，占国星光电总股本的 21.48%，佛山照明将成为国星光电的控股股东。

本次估值目的是在前述重组方案框架下，为佛山照明拟购买广晟集团和广晟金控所持有的国星光电合计 52,051,945 股股份，提供市场价值参考。

3、估值对象与估值范围

（1）估值对象

广晟集团和广晟金控持有的国星光电合计 52,051,945 股股份于估值基准日的市场价值。

（2）估值范围

广晟集团持有的国星光电 46,260,021 股股份和广晟金控持有的国星光电 5,791,924 股股份。

4、价值类型

在前述重组方案框架下考虑上市公司控股权溢价的市场价值。

5、估值基准日

估值基准日：2021 年 9 月 27 日

6、估值方法

采用期权法进行估值测算。

7、估值结论

经市场调查、估值测算等程序，佛山照明拟购买广晟集团持有的国星光电 46,260,021 股和广晟金控持有的国星光电 5,791,924 股合计 52,051,945 股股份于估值基准日所对应的价值区间为 56,372.26 万元~ 62,982.85 万元，每股股价所对应的价值区间为 10.83 元~12.10 元。

（二）估值假设

1、基本假设

（1）交易假设。假设估值对象处于交易过程中，估值机构根据估值对象的交易条件等模拟市场进行估价，估值结果是对估值对象最可能达成交易价格的估计。

（2）公开市场假设。假设估值对象所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

（3）假设在估值目的经济行为实现后，估值对象所涉及的资产将按其估值基准日的用途与使用方式在原址持续使用。

2、关于估值对象的假设

（1）除估值机构所知范围之外，假设估值对象所涉及资产的购置、取得、改良、建设开发过程均符合国家有关法律法规规定。

（2）除估值机构所知范围之外，假设估值对象所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制。

（3）除有特别说明外，假设估值对象不会受到已经存在的或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等因素对其价值的影响。

（4）假设估值对象不会遇有其他人力不可抗拒因素或不可预见因素对其价值造成重大不利影响。

（5）假设本次估值中各项资产均以估值基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以估值基准日的国内有效价格为依据。

（三）估值方法的选择

本次估值的目的是反映佛山照明拟购买的广晟集团持有的国星光电 46,260,021 股和广晟金控持有的国星光电 5,791,924 股合计 52,051,945 股股份在

估值基准日的市场价值，为佛山照明提供价值参考。

本次估值对象广晟集团持有的国星光电 46,260,021 股和广晟金控持有的国星光电 5,791,924 股合计 52,051,945 股股份均为上市公司股份，受证监会减持新规限制。根据中国证监会于 2017 年 5 月 26 日发布的《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（中国证券监督管理委员会公告【2017】9 号）及深交所于 2017 年 5 月 27 日发布的《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，大股东减持或特定股东减持，采用集中竞价方式交易的，在连续任意 90 日内，减持股份的总数不得超过公司的股份总数的 1%；大股东减持或特定股东减持，采用大宗交易方式的，在连续任意 90 日内，减持股份的总数不得超过公司的股份总数的 2%。

估值人员考虑到本次估值标的是广晟集团和广晟金控持有的上市公司股份，同时受证监会减持新规限制，参考中国证券投资基金业协会发布的《证券投资基金投资流通受限股票指引（试行）》中限售期股票的估值模型，可以采用期权法-平均价格亚式期权模型，AAP 模型进行估值计算。

（四）期权法概述

1、流通受限股票的估值公式

流通受限股票按以下公式确定估值日该流通受限股票的价值

$$FV = S \times (1 - LoMD)$$

其中：

FV：估值日该流通受限股票的价值

S：估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值

LoMD：该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣，引入看跌期权计算该流通受限股票对应的流动性折扣。

$$LoMD = P/S$$

P 是估值日看跌期权的价值，本项目中采用平均价格亚式期权模型（“AAP 模型”）确定估值日看跌期权的价值。

2、AAP 模型原理介绍

在风险中性世界里，投资者在 t 时刻出售股份获得的现金收益为 $V(t)$ ，在 T 时刻的远期价格则应当是

$$V(t)\exp[(r-q)(T-t)]$$

其中： r 是无风险利率， q 代表股息率， T 是限售期。

假设不存在交易限制，投资者可以在 T 时刻之前出售股票，由于投资者不具备市场把握能力，投资者在 $[0, T]$ 时间段内的出售时机将是随机分布。将时间段 $[0, T]$ 分成 N 个时间段，即在 $t = 0, t = T/N, t = 2T/N, \dots, t = (N-1)T/N, t = N$ 各个时刻出售的几率是均等的。投资者在各时刻的远期收益的期望应是

$$\left(\frac{1}{N}\right) \sum_{j=0}^N \left[e^{\frac{(r-q)T(N-j)}{N}} V\left(\frac{jT}{N}\right) \right]$$

如果限售股在期权组合内得到完全对冲保值，则在风险中性世界里，

$\left(\frac{1}{N}\right) \sum_{j=0}^N \left[e^{\frac{(r-q)T(N-j)}{N}} V\left(\frac{jT}{N}\right) \right]$ 与 $V(T)$ 对于投资者来说是无差异的。但通常，由于法律法规的约束和对冲规则的约束，可能会出现

$$\left(\frac{1}{N}\right) \sum_{j=0}^N \left[e^{\frac{(r-q)T(N-j)}{N}} V\left(\frac{jT}{N}\right) \right] > V(T)$$

的情况，因此，在这种情况下限售会给投资者带来机会成本损失。

所以，投资者的机会成本损失的上限是：

$$\max \left\{ 0, \left(\frac{1}{N}\right) \sum_{j=0}^N \left[e^{\frac{(r-q)T(N-j)}{N}} V\left(\frac{jT}{N}\right) \right] - V(T) \right\}$$

上式是使用平均执行价格的看跌期权的结算价值，即平均价格亚式期权的结算价值。

3、AAP 模型的推导过程

由前面的基本原理介绍可知，因缺乏流动性所带来的损失只有在投资者倾向卖出股票时才有意义，在投资者缺少市场把握能力下，面对一个不错的股利收益率，投资者倾向于持有股票到限售期结束，即使没有限售约束也会如此。

股票价格公式可以用布朗运动方程描述：

$$dV = (r - q)Vdt + \sigma VdZ$$

$\ln V(T)$ 是一个以 $\ln V_0 + (r-q - 1/2\sigma^2)T$ 为期望值，以 $\sigma\sqrt{T}$ 为标准差的正态分布。其中， V_0 是 0 时刻的股票价格。远期价格 $F(t) = e^{(r-q)(T-t)}V(t)$ 在风险中性世界里满足鞅过程：

$$dF = \sigma F dZ$$

$\ln F(t)$ 是以 $\ln F_0 - \frac{1}{2}\sigma^2 t$ 为期望值以 $\sigma\sqrt{T}$ 为标准差的正态分布函数。其中

$$F_0 = F(0) = V_0 e^{(r-q)T}$$

在风险中性世界里，远期平均执行价格为：

$$E[A(t)] = \frac{1}{N+1} \sum_{j=0}^N F(t_j)$$

这里， $t_j = jT/N$ 和远期价格形成鞅过程。

$\ln[A(t)]$ 是一个以 $\alpha_1(t)$ 为期望值，以 $V_1(T)^2$ 为方差的正态分布。

定义一个生成函数

$$\begin{aligned} M(k_1, k_2) &= E^*[A(T)^{k_1} A(T)^{k_2}] \\ &= \exp[\alpha_1 k_1 + \alpha_2 k_2 + \frac{1}{2}(v_1^2 k_1^2 + 2\rho v_1 v_2 k_1 k_2 + v_2^2 k_2^2)] \end{aligned}$$

其中，

$$\begin{aligned} \alpha_2 &= \ln V_0 + \left(r - q - \frac{1}{2}\sigma^2\right)T \\ v_2 &= \sigma\sqrt{T} \end{aligned}$$

将 $F_0 = F(0) = V_0 e^{(r-q)T}$ 代入 α_2 得：

$$\alpha_2 = \ln F_0 - \frac{1}{2}v_2^2$$

然后，通过令 $(k_1, k_2) = (1, 0)$ 则可得到 α_1 ；令 $(k_1, k_2) = (0, 1)$ 可得到 α_2 ；令 $(k_1, k_2) = (2, 0)$ 可得到 v_1^2 ；令 $(k_1, k_2) = (0, 2)$ 可得到 v_2^2 ；令 $(k_1, k_2) = (1, 1)$ 可得到 $\rho v_1 v_2$ 。

解得，

$$v_1^2 = \ln[2\{e^{\sigma^2 T} - \sigma^2 T - 1\}] - 2\ln[\sigma^2 T]$$

$$v_2^2 = \sigma^2 T$$

$$\rho v_1 v_2 = \ln[e^{\sigma^2 T} - 1] - \ln[\sigma^2 T]$$

然后利用 Margrabe 公式可得：

$$D(T) = V_0 e^{-qt} \left[N\left(\frac{v\sqrt{T}}{2}\right) - N\left(-\frac{v\sqrt{T}}{2}\right) \right]$$

$$v\sqrt{T} = [\sigma^2 T + \ln\{2[e^{\sigma^2 T} - \sigma^2 T - 1]\}] - 2\ln[e^{\sigma^2 T} - 1]^{\frac{1}{2}}$$

以上便得到 AAP 期权价值 D(T)。

（五）采用期权法估值的过程

期权法计算过程及参数的选取如下：

1、股价（S）的确定

国星光电每股股份于估值基准日 2021 年 9 月 27 日前 1 日的成交均价为 9.56 元，基准日前 20 日成交均价为 9.93 元，基准日前 60 日成交均价为 10.41 元，基准日前 120 日成交均价为 9.90 元，本次估值以上述几个时点价格作为基础进行测算。

2、流动性折扣 LoMD 的确定

（1）减持期（T）的确定

佛山照明拟购买的广晟集团持有的国星光电 46,260,021 股和广晟金控持有的国星光电 5,791,924 股合计 52,051,945 股，占总股本的比例为 8.42%，根据监管要求，任意连续 90 日内，可通过集合竞价和大宗交易减持不超过国星光电股本的 3%，根据测算，直至 2022 年 6 月 25 日止全部减持完毕。

（2）股利收益率 q

股利收益率=每股股利/股价

通过公开信息渠道查询国星光电历史共计分红 5 次，具体信息如下：

序号	公告日期	每股分红	派息日	股利率
1	2017/5/9	0.2	2017/5/16	1.23%
2	2018/5/5	0.32	2018/5/11	2.52%
3	2019/5/9	0.3	2019/5/15	2.15%
4	2020/6/8	0.3	2020/6/12	2.69%
5	2021/6/15	0.06	2021/6/22	0.62%
	平均数			1.84%

2017年至2021年股利收益率的平均数为1.84%。

（3）波动率（ σ ）

佛山照明拟购买的广晟集团持有的国星光电 46,260,021 股和广晟金控持有的国星光电 5,791,924 股合计 52,051,945 股占总股本比例为 8.42%，根据监管要求，任意连续 90 日内，可通过集合竞价和大宗交易减持不超过国星光电总股本的 3%，根据规定进行减持，其交易日期所对应的区间为估值基准日后的 90 日，估值基准日后的 180 日，估值基准日后的 270 日。

经查询 wind 资讯可得国星光电股份在交易日期对应区间的年化波动率分别如下：

90 日限售期		180 日限售期		270 日限售期	
T: 剩余限售期	0.25	T: 剩余限售期	0.49	T: 剩余限售期	0.74
σ : 90 日波动率	37.47%	σ : 180 日波动率	34.75%	σ : 270 日波动率	36.23%

将以上数据代入 AAP 计算公式模型中可得不同限售期对应的流动折扣率 LoMD 分别为：

90 日限售期		180 日限售期		270 日限售期	
T: 剩余限售期	0.25	T: 剩余限售期	0.49	T: 剩余限售期	0.74
σ : 90 日波动率	37.47%	σ : 180 日波动率	34.75%	σ : 270 日波动率	36.23%
q: 年化股利收益率	1.84%	q: 年化股利收益率	1.84%	q: 年化股利收益率	1.84%
LoMD	4.25%		5.54%		7.01%

（六）估值结果的确定

1、非控股权股价的确定

佛山照明拟购买的广晟集团持有的国星光电 46,260,021 股和广晟金控持有的国星光电 5,791,924 股合计 52,051,945 股占比总股本 8.42%，根据证监会减持新规测算得到每期减持股份数分别为：18,545,824 股、18,545,824 股和 14,960,297 股。

将以上各数据代入 AAP 计算公式中，得到不同限售期对应的不同股价的估值结果汇总表如下：

广晟控股集团、广晟金融控股 8.42%						
股价基数	平均股价	交易	90 日后 3% 交易估值	180 日后 3% 交易估值	270 日后 2.42% 交易估值	估值
		交易占比	35.63%	35.63%	28.74%	

前一日	9.56	/	9.15	9.03	8.89	9.03
前 20 日	9.93		9.51	9.38	9.23	9.38
前 60 日	10.41		9.96	9.83	9.68	9.83
前 120 日	9.90		9.48	9.35	9.20	9.35

经测算，非控股权每股股价所对应的价值区间为 9.03 元~9.83 元。

2、上市公司控股权溢价率

由于上市公司的价值系采用证券交易市场上成交的流通股交易价格，上市公司流通股一般都是代表小股东权益，不具有对公司的控制权。本次估值对象是广晟集团和广晟金控持有的国星光电的股份合计 52,051,945 股股份价值，对应的交易背景是佛山照明拟购买电子集团持有的西格玛 100% 股权（西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份）以及广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 52,051,945 股股份。本次重组完成后，佛山照明及其全资子公司合计持有国星光电 132,819,895 股股份，占国星光电总股本的 21.48%，佛山照明将成为国星光电的控股股东。因此需要对上述的估值价值进行控股权溢价调整。

对于控股权产生的溢价，一般通过股权交易市场上控股权收购与一般非控股权交易价格的差异来估算。估值人员分别收集了发生在 2019 年至 2021 年 9 月的与国星光电同处“C39 制造业-计算机、通信和其他电子设备制造业”的上市公司控股权收购案例，对比分析控股权收购案例的成交价分别和前 1 日、前 20 日、前 60 日和前 120 日的平均股价的差异情况，得出每个案例对应的控股权溢价率。本次估值取上述案例的平均控股权溢价率作为本次估值对象适用的控股权溢价率，即较前 1 日均价溢价率为 19.95%、较前 20 日均价溢价率为 23.36%、较前 60 日均价溢价率为 23.03%和较前 120 日均价溢价率为 21.16%。

相关案例的具体情况及其对应的控股权溢价率详见下表：

序号	股票代码	被收购上市公司	交易对手方	交易方案简述	转让股数（股）	转让价款（元）	成交价格（元/股）	成交日	较1日均价溢价比例	较20日均价溢价比例	较60日均价溢价比例	较120日均价溢价比例
1	002655	共达电声	转让方：潍坊爱声声学科技有限公司 受让方：无锡韦感半导体有限公司	本次股份转让及表决权委托完成后，无锡韦感半导体有限公司（以下简称“无锡韦感”）直接持有公司股份37,000,000股，占公司总股本的10.28%；在公司拥有表决权的股份数量合计为54,980,000股，占公司总股本的15.27%。无锡韦感将成为公司的控股股东，万蔡辛将成为公司的实际控制人。	37,000,000	462,500,000	12.50	2021/9/12	17.22%	22.85%	32.23%	42.95%
2	300555.SZ	路通视信	转让方：永新县泽弘企业管理有限公司、贾清 受让方：宁波余姚华晟云城智慧城市运营科技有限公司	2021年5月6日，宁波余姚华晟云城智慧城市运营科技有限公司（以下简称“华晟云城”）与无锡路通视信网络股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“目标公司”）控股股东永新县泽弘企业管理有限公司（以下简称“永新泽弘”）及实际控制人贾清先生签署了《股份转让协议》及《表决权委托协议》，永新泽弘及贾清先生拟向华晟云城转让其合计持有的25,101,283股股份，总价款为人民币433,248,145元，折合每股价格为人民币17.26元；同时，贾清先生将所持的剩余12,550,600股股份的表决权无条件且不可撤销地委托给华晟云城。若本次交易完成，华晟云城将实际控制公司37,651,883股股份（占截至本公告日上市公司股权比例18.83%）对应的表决权，上市公司控股股东将变更为华晟云城，实际控制人将变更为林竹先生。 2021年7月20日，25,101,283股股份完成过户登记手续。根据《股份转让协议》和《表决权委托协议》，本次股份过户完成同时相关表决权委托事项即生效，贾清先生将其持有的剩余上市公司12,550,600股股份（约占上市公司总股本的6.28%）对应的表决权不可撤销地全部委托给华晟云城行使，直至贾清先生不再持有该部分股份。	25,101,283	433,248,145	17.26	2021/5/6	123.86%	119.36%	115.39%	58.25%
3	300710.SZ	万隆光电	转让方：许梦飞 受让方：杭州千泉科技合伙企业	2021年9月7日，信息披露义务人许梦飞与杭州千泉科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“千泉科技”）、海南立安民投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“立安民投资”）、付小铜签署了《股份转让协议》，拟将其持有的公司13,722,800股股份（占公司总股份的20.00%）协议转让给杭州千泉科技合伙企业（有限合伙）、海南立安民投资合伙企业（有限合伙）和付小铜。本次股份转让的价格为33.5208558元/股，股份转让价款为46,000万元。	13,722,800	460,000,000	33.52	2021/9/8	-16.26%	8.70%	10.96%	8.74%
4	603328	依顿电子	转让方：依顿投资有限公司 受让方：四川九洲投资控股集团有限公司	本次交易前，依顿投资持有公司633,118,220股股份，占公司总股本的63.41%，为公司控股股东；李永强先生、李永胜先生、李铭凌先生未直接持有公司股份，通过依顿投资控制公司63.41%股份，为公司实际控制人。 本次股份转让及依顿投资表决权放弃后，依顿投资合计放弃9.57%表决权，持股数量为339,376,404股，持股比例为33.99%，拥有表决权比例为24.42%，九洲集团持股数量为293,741,816股，持股比例为29.42%，拥有表决权比例为29.42%，依顿投资将不再为上市公司控股股东，九洲集团将成为上市公司控股股东，绵阳市国资委将成为上市公司的实际控制人。	293,741,816	2,614,302,162	8.90	2021/9/8	13.72%	15.65%	18.33%	20.01%
5	300205	天喻信息	转让方1：武汉华中科技大产业集团有限公司 转让方2：武汉华工创业投资有限责任公司 受让方：武汉同喻投资合伙企业（有限合伙）	本次交易前，产业集团持有公司24,431,582股股份，占公司总股本的5.68%，华工创投持有公司102,727,390股股份，占公司总股本的23.89%，前述股东合计持有公司127,158,972股股份，占公司总股本的29.57%；同喻投资未持有公司股份。公司控股股东为华工创投，产业集团是华中科技大学全资所属企业，华工创投是产业集团持股34.22%的控股子公司，华中科技大学通过产业集团和华工创投持有公司29.57%的股份，公司实际控制人为华中科技大学。 本次交易后，同喻投资将持有公司105,699,178股股份，占公司总股本的24.58%。产业集团、华工创投将分别持有公司12,858,674股、8,601,120股股份，分别占公司总股本的2.99%、2.00%。公司控股股东将变更为同喻投资。	105,699,178	1,096,100,476	10.37	2021/3/21	27.58%	29.48%	13.94%	-14.99%
6	300211.SZ	亿通科技	转让方：王振洪 受让方：安徽顺源	本次交易前，安徽顺源未持有上市公司股份。2021年1月5日，安徽顺源与王振洪签署《关于江苏亿通高科技股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“股份转让协议”），约定王振洪将其所持亿通科技90,772,524股股份（占亿通科技总股本的29.99%，以下简称“标的股份”）转让给安徽顺源。上述股份转让完成交割后，上市公司的控股股东及实际控制人将发生变化，安徽顺源将持有亿通科技90,772,524股股份，占亿通科技总股本的29.99%，成为亿通科技的控股股东，黄汪将成为亿通科技的实际控制人。	90,772,524	959,680,000	10.57	2021/1/5	58.83%	55.91%	29.79%	33.43%
7	000988.SZ	华工科技	转让方：武汉华中科技大产业集团有限公司 受让方：武汉国恒科技投资基金合伙企业（有限合伙）	本次交易前，产业集团持有华工科技240,432,077股股份，占华工科技总股本的23.91%；国恒基金未持有华工科技股份。华工科技的控股股东为产业集团，实际控制人为华中科技大学。 本次交易后，国恒基金将持有华工科技191,045,514股股份，占华工科技总股本的19.00%；产业集团将持有华工科技49,386,563股股份，占华工科技总股本的4.91%。华工科技的控股股东将变更为国恒基金，实际控制人将变更为武汉市国资委。	191,045,514	4,290,882,244	22.46	2020/12/24	-4.21%	-6.52%	-9.12%	-8.21%

序号	股票代码	被收购上市公司	交易对手方	交易方案简述	转让股数（股）	转让价款（元）	成交价格（元/股）	成交日	较1日均价溢价比例	较20日均价溢价比例	较60日均价溢价比例	较120日均价溢价比例
8	002660.SZ	茂硕电源	转让方：顾承德、深圳德旺投资发展有限公司 受让方：济南产发融盛股权投资有限公司	本次交易完成后产发融盛将持有茂硕电源11.90%的股份（数量为32,651,540股），受托行使茂硕电源14.60%的股份（数量为40,045,302股）的表决权，合计拥有茂硕电源26.50%股份（数量为72,696,842股）的表决权，对茂硕电源拥有控制权。	32,651,540	404,226,065	12.38	2020/11/25	35.27%	30.18%	28.10%	30.20%
9	002848.SZ	高斯贝尔	转让方：刘潭爱、深圳高视伟业创业投资有限公司 受让方：潍坊滨城投资开发有限公司	本次股份转让及表决权委托完成后，潍坊滨城投资开发有限公司（以下简称“滨城投资”）直接持有公司股份数量合计为10,822,600股股份，占公司总股本的6.47%，在公司拥有表决权的股份数量合计为48,473,500股股份，占公司总股本的29.00%。滨城投资将成为公司控股股东，潍坊市国有资产监督管理委员会（以下简称“潍坊市国资委”）将成为公司实际控制人。公司的控股股东、实际控制人将发生变更。	10,822,600	220,142,626	20.34	2020/8/30	37.35%	45.26%	53.45%	55.76%
10	300053.SZ	欧比特	转让方：新余东西精华金融科技投资合伙企业（有限合伙） 受让方：珠海格力金融投资管理有限公司 转让方：金元顺安基金管理有限公司 受让方：珠海格力金融投资管理有限公司 转让方：金鹰基金管理有限公司 受让方：珠海格力金融投资管理有限公司	2019年11月22日，格力金投拟分别受让新余投资、金鹰基金及金元顺安持有的上市公司53,071,522股股份，占上市公司总股本的7.56% 7.62%）。本次权益变动后，格力金投将持有欧比特105,904,291股股份，占上市公司总股本的15.08%（剔除回购专用账户中的股份数量后的比例为15.20%），成为上市公司第一大股东。 2019年11月22日，公司控股股东颜军签署了《关于放弃表决权事宜的承诺函》，约定《股份转让协议》生效后，颜军将放弃其持有的上市公司17,905,035股股份（占上市公司总股本比例为2.55%，剔除回购专用账户中的股份数量后的比例为2.57%）的股份表决权。上述事项完成后，格力金投将持有上市公司105,904,291股股份及对应表决权，占上市公司总股本的15.08%（剔除回购专用账户中的股份数量后的比例为15.20%），为上市公司控股股东，珠海市国资委将成为上市公司实际控制人。	53,071,522	825,649,489	15.56	2019/11/22	39.60%	48.25%	38.09%	40.95%
11	002383.SZ	合众思壮	转让方：郭信平 受让方：郑州航空港区兴慧电子科技有限公司	若前述权益变动事项完成，兴慧电子直接持有公司9.7048%的股权，控制公司20.00%的表决权。兴慧电子将成为公司单一拥有表决权比例最大的股东，为公司的控股股东，郑州航空港区经济综合实验区管理委员会将成为公司的实际控制人。	72,316,105	971,205,209	13.43	2019/6/27	15.29%	18.11%	7.08%	4.04%
12	300076.SZ	GQY视讯	转让方：郭启寅、袁向阳夫妇 受让方：开封金控科技发展有限公司	郭启寅、袁向阳夫妇与开封金控科技发展有限公司（以下简称“金控科技”）于2019年4月22日签署《宁波高斯投资有限公司股权转让协议书》（以下简称“《股权转让协议》”），郭启寅、袁向阳夫妇拟将其合计持有宁波高斯投资有限公司（以下简称“高斯公司”）68.1967%的股权（以下简称“标的股权”）转让给金控科技（以下简称“本次权益变动”），股权转让款总计为人民币（下同）捌亿圆整（RMB 800,000,000）。高斯公司持有GQY视讯125,996,000股，占GQY视讯总股本的29.72%。	85,925,114	800,000,000	9.31	2019/4/23	34.45%	44.76%	64.35%	77.57%
13	300128.SZ	锦富技术	转让方：富国平先生、杨小蔚女士 受让方：泰兴市智成产业投资基金	2019年4月12日，智成投资完成对锦富技术的尽职调查后与富国平先生、杨小蔚女士签订了《苏州锦富技术股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议3》”）。根据《股份转让协议3》，信息披露义务人拟以协议转让的方式收购富国平、杨小蔚持有的上市公司134,963,460股股份（占锦富技术总股本的12.34%），转让价格为4.54元/股，转让价款合计612,734,108.4元。 2019年5月9日，富国平先生将其直接持有的公司118,118,460股股份（占公司总股本的10.80%）、杨小蔚女士将其持有的公司91,845,000股股份（占公司总股本的8.39%）转让给泰兴市智成产业投资基金（有限合伙）（以下简称“智成投资”）并完成了股票转让的过户登记手续。	134,963,460	612,734,108	4.54	2019/4/15	-8.80%	-11.24%	-8.69%	0.49%
14	002528.SZ	英飞拓	转让方：JHL INFINITE LLC 受让方：深圳市投资控股有限公司	深圳英飞拓科技股份有限公司（以下简称“英飞拓”或“公司”）控股股东JHL INFINITE LLC（以下简称“JHL”）、实际控制人JEFFREY ZHAOHUAI LIU（中文名：刘肇怀）与深圳市投资控股有限公司（以下简称“深投控”）于2019年11月18日签署了《股份转让协议》。按照《股份转让协议书》的约定，JHL向深投控协议转让其持有的英飞拓59,933,755股股份，占英飞拓总股本的5.00%。每股转让价格为人民币5.73元，转让价款为人民币343,420,416.15元。同时除《股份转让协议》另有约定外，JHL无条件且不可撤销地承诺放弃行使所持有的145,758,890股公司股份（占目前公司总股本为12.16%）的表决权，也不委托任何其他方行使该等股份的表决权。具体内容详见2019年11月19日公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《英飞拓：关于公司权益变动暨实际控制人变更的提示性公告》（公告编号：2019-175）。过户日期为2019年11月25日	59,933,755	343,420,416	5.73	2019/11/19	5.14%	11.91%	20.64%	25.11%

序号	股票代码	被收购上市公司	交易对手方	交易方案简述	转让股数（股）	转让价款（元）	成交价格（元/股）	成交日	较1日均价溢价比例	较20日均价溢价比例	较60日均价溢价比例	较120日均价溢价比例
15	600100.SH	同方股份	转让方：清华控股有限公司 受让方：中国核工业集团资本控股有限公司	本次转让实施完成，则清华控股直接持有公司140,892,217股（占公司总股本的4.75%），其通过其下属控股子公司紫光集团有限公司持有公司69,637,883股（占公司总股本的2.35%），合计持有公司7.10%的股份，中核资本持有公司622,418,780股股票（占公司总股本的21%），中核资本成为公司的控股股东，公司实际控制人由教育部变更为国务院国资委。	622,418,780	7,000,032,809	11.25	2019/4/3	-13.59%	-9.23%	-4.62%	-0.44%
16	300319.SZ	麦捷科技	转让方：新疆动能东方股权投资有限公司 受让方：深圳远致富海电子信息投资企业(有限合伙)	公司控股股东新疆动能东方股权投资有限公司（以下简称“动能东方”）目前持有公司183,818,073股股份，占公司总股本26.44%；公司实际控制人为丘国波先生、李文燕先生；本次股份转让事项将导致公司控制权发生变更；	183,818,073	1,250,000,000	6.80	2019/3/8	-16.77%	-13.64%	-3.57%	3.95%
17	002313	日海智能	转让方：上海润良泰物联网科技合伙企业 受让方：珠海润达泰投资合伙企业	日海智能科技股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”、“日海智能”）于近日接到控股股东珠海润达泰投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“润达泰”、“受让方”）与其一致行动人上海润良泰物联网科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“润良泰”、“转让方”）通知，获悉转让方与受让方于2020年8月11日共同签署了《股权转让协议》，润良泰拟以协议方式向润达泰转让其持有的上市公司无限售流通股21,214,497股，占上市公司总股本（截至2020年8月11日）的5.67%。本次股份转让的价格为16.11元/股（不低于《股份转让协议》签署之日前1个交易日上市公司收盘价的90%）	21,214,497	341,765,547	16.11	2020/8/11	-9.53%	-12.61%	-14.81%	-18.09%
平均值									19.95%	23.36%	23.03%	21.16%

3、估值结果的确定

待估股份单价=期权法估算的非控股权股价×（1+控股权溢价率）

待估股份价值=待估股份单价×股份数量

根据上述公式测算，待估股份每股单价对应的价值区间为 10.83 元~12.10 元。

二、西格玛 100%股权估值情况

在筹划本次重组期间，为使本次交易符合《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规的要求，广晟集团、电子集团和佛山照明共同委托北京中和谊资产评估有限公司对西格玛 100% 股权进行了评估。根据北京中和谊资产评估有限公司出具的报告文号为“中和谊评报字[2021]50006 号”《广东省电子信息产业集团拟转让 100.00% 股权所涉及的佛山市西格玛创业投资有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（本标题项下简称“《西格玛评估报告》”），以 2021 年 5 月 31 日为基准日，最终采用资产基础法，本次电子集团拟转让西格玛 100.00% 股权的权益价值在评估基准日考虑上市公司控股权溢价的拟交易参考价值为 89,225.87 万元。

西格玛 100% 股权的定价在符合《企业国有资产交易监督管理办法》《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规且不低于西格玛经评估后的净资产价值的前提下，主要依据西格玛持有国星光电 79,753,050 股股份价值确定。依据上述定价原则和《估值报告》确定的国星光电股票每股单价对应的价值区间，综合考虑西格玛截至 2021 年 6 月 30 日的资产负债情况，其估值的过程如下：

项目	价值区间下限	价值区间上限
国星光电股份估值价值(元/股) (a)	10.83	12.10
西格玛持有国星光电股份数 (股) (b)	79,753,050	79,753,050
国星光电股权价值 (万元) (c=a*b)	86,372.55	96,501.19
调整事项		
截至 2021 年 6 月 30 日货币资金 (万元) (d)	257.13	257.13
截至 2021 年 6 月 30 日其他应收款 (万元) (e)	239.80	239.80
减: 截至 2021 年 6 月 30 日负债 (万元) (f)	494.66	494.66
调整事项金额小计 (万元) (g=d+e-f)	2.27	2.27
西格玛 100% 股权价值区间 (万元) (h=c+g)	86,374.82	96,503.46

*根据西格玛 2021 年 6 月 30 日经审计的资产负债表，其资产仅有长期股权投资（为国星光电 79,753,050 股股份）、货币资金、其他应收款，负债仅有其他应付款

综上，西格玛 100% 股权的价值区间为 86,374.82 万元~96,503.46 万元，最终定价需同时符合国有资产交易管理法律法规。

第六章 本次交易合同的主要内容

一、电子集团与佛山照明关于西格玛的股权转让协议

2021年10月27日，电子集团（本标题项下简称“甲方”或“转让方”）与佛山照明（本标题项下简称“乙方”或“受让方”）签署了《广东省电子信息产业集团有限公司与佛山电器照明股份有限公司关于佛山市西格玛创业投资有限公司的股权转让协议》。

（一）股权转让及转让价款

甲方同意根据本协议约定的条款和条件，将其持有的西格玛100%股权转让给乙方，乙方同意按照约定的条款和条件受让前述股权。

本次股权转让的价格在符合《企业国有资产交易监督管理办法》《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规且不低于西格玛经评估后的净资产价值的前提下，主要依据西格玛持有国星光电79,753,050股股份价值确定。经双方协商，本次股权转让总价款为917,980,229.67元。

本次转让前西格玛100%股权对应的西格玛滚存未分配利润在本次转让完成后由乙方享有。

（二）先决条件

本协议的生效以及乙方履行付款义务取决以下条件全部满足和成就：

- （1）转让方内部决策机构批准本次交易；
- （2）受让方股东大会审议批准本次交易；
- （3）有权履行国有资产监督管理职责的主体批准转让方本次交易；
- （4）本次重大资产重组涉及经营者集中事项经国家市场监督管理总局反垄断局审核通过；
- （5）本次交易取得深交所的合规确认意见；
- （6）其他必要的审批、授权（如需）。

（三）转让价款的支付

双方确认，本次股权转让价款支付方式如下：

- （1）乙方应在本协议签署之日起5个工作日内向甲方支付本次股权转让总价款的30%，即人民币275,394,068.90元作为本次交易的保证金。

（2）本协议的先决条件全部满足之日（即本协议生效之日）起 5 个工作日内乙方应将股权转让款剩余的 70% 支付至甲方指定的银行账户，即乙方本次应向甲方支付人民币 642,586,160.77 元。乙方在本条第（1）款中已经支付的保证金自动转换成应支付股权转让价款，即本协议约定的生效条件全部满足之日起 5 个工作日内乙方合计应向甲方支付股权转让价款为 917,980,229.67 元。如因客观原因乙方难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在本协议生效之日起 30 日内支付完毕。

（四）股权的交割及变更登记

1、本协议生效后且收到乙方依据本协议“转让价款的支付”第（2）款支付的相应款项后 5 个工作日内，甲方应督促并协助西格玛办理本次股权转让在西格玛所在地市场监督管理局的登记备案手续（以西格玛就本次股权转让取得换发的企业法人营业执照为标志），包括但不限于出具西格玛的股东决定、执行董事决定、修改公司章程、在变更申请文件上盖章，并按照市场监督管理部门要求补充有关资料（如需）等，并取得市场监督管理局的受理回执。

2、乙方应协助西格玛办理本次股权转让的登记备案手续，包括但不限于按照市场监督管理局的要求提交所需资料。

3、乙方自股权交割日起拥有对西格玛 100% 股权的所有权，享受西格玛股东权利，并拥有与西格玛 100% 股权相关的一切权益，承担作为西格玛股东的一切义务。

（五）过渡期的损益安排

1、过渡期内，西格玛正常经营产生的损益归属于西格玛。

2、过渡期内，除维持西格玛正常运转需求之外，甲方承诺西格玛不得新增债权或债务、新增担保事项或发生与西格玛无关的成本费用，甲方同时承诺并确保西格玛不减持其持有的国星光电 79,753,050 股股份。西格玛除因维持西格玛正常运转之外的原因产生的债务、担保事项或与西格玛无关的成本费用由甲方承担，甲方应就西格玛在过渡期内新增的上述债务以现金方式补偿给乙方。过渡期内，西格玛除因维持西格玛正常运转之外的原因产生新增的债权收益归属于西格玛享有。乙方可视需要聘请会计师事务所对期间损益等事项进行专项审计。

（六）债权债务安排及人员安置

各方确认，本次交易不涉及西格玛的债权债务的处理。原西格玛享有和承担的债权债务在股权交割日后仍由西格玛享有和承担，但本协议对过渡期内债权债务处理另有安排的从其约定。

各方确认，截止至本协议签署之日，西格玛无在册员工，本次交易不涉及西格玛人员安置问题。原西格玛与员工签署的劳动合同（如存在）在股权交割日后仍由西格玛继续履行。

（七）股权转让涉及的税费、交易费用

本协议项下的交易事项的应纳税费及交易费用，除本协议另有约定外，由双方按照法律、法规规定各自承担。在符合法律法规的前提下，双方应互相配合以尽量减少因办理股权转让所产生的费用。

（八）违约责任

1、本协议生效后，协议各方均应严格按照协议约定全面、适当、及时地履行其自身义务。协议一方违反其在本协议中的保证、承诺或不履行其在本协议项下的任何责任与义务，即构成违约。

（1）协议尚未生效前双方协商一致解除本协议，或协议签订后非因任意一方原因导致先决条件或约定的生效条件在本合同签署后 12 个月内未能全部成立的，甲方应将已支付的保证金无息退还乙方。甲方需向乙方退还保证金而甲方逾期退还的，每逾期一日，甲方应以未退还金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向乙方支付违约金。

（2）乙方未按照本协议约定向甲方付款的，每逾期一日，乙方应以应付未付金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向甲方支付违约金。

（3）甲方未按照本协议关于“股权的交割及变更登记”约定协助办理股权交割及变更登记程序的，每逾期一日，甲方应以本协议股权转让款总金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向乙方支付违约金。

2、一旦发生违约行为，违约方应当向守约方赔偿因其违约而给守约方造成的损失，包括但不限于守约方为索偿而支付的律师费、诉讼费、差旅费、鉴定费、评估费等。

3、支付违约金不影响守约方要求违约方赔偿损失、继续履行协议、采取补救措施或解除协议的权利。

二、广晟集团与佛山照明关于国星光电的股份转让协议

2021年10月27日，广晟集团（本标题项下简称“甲方”或“转让方”）与佛山照明（本标题项下简称“乙方”或“受让方”）签署了《广东省广晟控股集团有限公司与佛山电器照明股份有限公司关于佛山市国星光电股份有限公司的股份转让协议》。

（一）转让方案

1、甲方同意根据本协议约定的条款和条件，将其持有的国星光电（本标题项下简称“目标公司”）46,260,021股非限售流通A股（本标题项下简称“标的股份”）转让给乙方，上述股份合计约占目标公司现有股份总数的7.48%，乙方同意按照约定的条款和条件受让相应数量的标的股份。

2、股份交割日后，标的股份的所有权及一切附随的权利均应当随标的股份的转让一并过户到乙方名下，乙方无需为此支付额外的转让价款，标的股份的附随权利包括在本协议股份交割日之后标的股份产生的任何股息、红利、配股权、派生股份、补偿款或其他孳息。但过渡期内双方另有约定的从其约定。

3、本次转让前标的股份对应的目标公司滚存未分配利润在本次转让完成后由乙方享有。

4、过渡期内，目标公司如有送股、资本公积金转增股本、配股等除权事项，转让股份价格将按照本协议关于过渡期损益安排作相应调整。

（二）先决条件

本协议的生效以及乙方履行本协议规定的付款义务取决以下条件全部满足和成就：

- （1）转让方内部决策机构批准本次交易；
- （2）受让方股东大会审议批准本次交易；
- （3）有权履行国有资产监督管理职责的主体批准转让方本次交易；
- （4）本次重大资产重组涉及经营者集中事项经国家市场监督管理总局反垄断局审核通过；

(5) 本次交易取得深交所的合规确认意见；

(6) 其他必要的审批、授权（如需）。

（三）转让价格及支付

1、本次股份转让的价格在符合《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规以及上市公司监管相关法律法规的前提下由双方参考《估值报告》协商确定。最终双方协商确认，本次标的股份转让价格为 11.51 元/股，合计股份转让总价款为人民币 532,452,841.71 元。

2、双方确认，本次股份转让价款支付方式如下：

(1) 乙方应在本协议签署之日起 5 个工作日内向甲方支付本次股份转让总价款的 30%，即人民币 159,735,852.51 元至转让方指定的银行账户作为本次交易的保证金。

(2) 本协议“先决条件”中约定的条件全部满足之日（即本协议生效之日）起 5 个工作日内乙方应将股份转让总价款剩余的 70% 支付至甲方指定的银行账户，即乙方本次应向甲方支付人民币 372,716,989.20 元。乙方在本条第（1）款中已经支付的保证金自动转换成本次支付的股份转让价款，即本协议约定的先决条件全部满足之日起 5 个工作日内乙方合计应向甲方支付股份转让价款为 532,452,841.71 元。如因客观原因乙方难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在本协议生效之日起 30 日内支付完毕。

（四）股份交割

1、甲乙双方应于本协议生效且甲方收到乙方依据本协议“转让价格及支付”第（2）款支付的相应款项，即乙方向甲方支付本次股份转让的总价款后 5 个工作日内配合目标公司向深交所和中证公司提交股份过户登记申请文件，包括但不限于本协议正本、转让双方有效身份证明文件及复印件、本次协议转让的公告、有权机关的批准或备案文件、《股份转让过户登记申请表》、中证公司出具的股份查询信息单（需要含证券持有信息及证券冻结信息）、证券交易所出具的股份转让确认书、股份转让双方的证券账户卡原件及复印件等根据深交所或中证公司要求的全部文件。

2、甲、乙双方同意甲方出让和乙方受让的标的股份为甲方持有的目标公司股份的全部股东权益，包括与甲方所持有股份有关的所有权、利润分配权、表决

权等目标公司章程和中国法律规定的公司股东应享有的一切权利。

（五）过渡期损益安排

1、过渡期内，如目标公司就标的股份向甲方支付任何现金股利或分红，则本次交易对价应扣除该等已经向甲方支付的现金股利或分红的金额。过渡期内，目标公司就标的股份宣告但未支付的任何现金股利或分红归乙方所有，乙方不就此额外支付任何价款。

2、过渡期内，目标公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，转让价格将按照中国证监会及深交所的相关规定作相应调整。转让价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的转让价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的转让价格。

3、各方确认，过渡期内目标公司的损益仍归属于目标公司享有和承担。

（六）债权债务安排及人员安置

各方确认，本次交易不涉及目标公司的债权债务的处理。原目标公司享有和承担的债权债务在股份交割日后仍由目标公司享有和承担。

各方确认，本次交易不涉及目标公司人员安置问题。原目标公司与员工签署的劳动合同在股份交割日后仍由目标公司继续履行。

（七）股份转让涉及的税费、交易费用

本协议项下的交易事项的应纳税费及交易费用，除本协议另有约定外，由双方按照法律、法规规定各自承担。在符合法律法规的前提下，双方应互相配合以尽量减少因办理股份转让所产生的费用。

（八）违约责任

1、本协议生效后，协议各方均应严格按照协议约定全面、适当、及时地履行其自身义务。协议一方违反其在本协议中的保证、承诺或不履行其在本协议项

下的任何责任与义务，即构成违约。

（1）协议尚未生效前双方协商一致解除本协议，或协议签订后非因任意一方原因导致本协议“先决条件”和约定的生效条件在本合同签署后 12 个月内未能全部成立的，甲方应将已支付的保证金无息退还乙方。甲方需向乙方退还保证金而甲方逾期退还的，每逾期一日，甲方应以未退还金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向乙方支付违约金。

（2）乙方未按照本协议约定向甲方付款的，每逾期一日，乙方应以应付未付金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向甲方支付违约金。

（3）甲方未按照本协议“股份交割”约定协助办理股份交割及过户登记手续的，每逾期一日，甲方应以本协议股份转让款总金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向乙方支付违约金。

2、一旦发生违约行为，违约方应当向守约方赔偿因其违约而给守约方造成的损失，包括但不限于守约方为索偿而支付的律师费、诉讼费、差旅费、鉴定费、评估费等。

3、支付违约金不影响守约方要求违约方赔偿损失、继续履行协议、采取补救措施或解除协议的权利。

三、广晟金控与佛山照明关于国星光电的股份转让协议

2021 年 10 月 27 日，广晟金控（本标题项下简称“甲方”或“转让方”）与佛山照明（本标题项下简称“乙方”或“受让方”）签署了《广东省广晟金融控股有限公司与佛山电器照明股份有限公司关于佛山市国星光电股份有限公司的股份转让协议》。

（一）转让方案

1、甲方同意根据本协议约定的条款和条件，将其持有的国星光电（本标题项下简称“目标公司”）5,791,924 股非限售流通 A 股（本标题项下简称“标的股份”）转让给乙方，上述股份合计约占目标公司现有股份总数的 0.94%，乙方同意按照约定的条款和条件受让相应数量的标的股份。

2、股份交割日后，标的股份的所有权及一切附随的权利均应当随标的股份

的转让一并过户到乙方名下，乙方无需为此支付额外的转让价款，标的股份的附随权利包括在本协议股份交割日之后标的股份产生的任何股息、红利、配股权、派生股份、补偿款或其他孳息。但过渡期内双方另有约定的从其约定。

3、本次转让前标的股份对应的目标公司滚存未分配利润在本次转让完成后由乙方享有。

4、过渡期内，目标公司如有送股、资本公积金转增股本、配股等除权事项，转让股份价格将按照本协议“过渡期损益安排”作相应调整。

（二）先决条件

本协议的生效以及乙方履行本协议规定的付款义务取决以下条件全部满足和成就：

- （1）转让方内部决策机构批准本次交易；
- （2）受让方股东大会审议批准本次交易；
- （3）有权履行国有资产监督管理职责的主体批准转让方本次交易；
- （4）本次重大资产重组涉及经营者集中事项经国家市场监督管理总局反垄断局审核通过；
- （5）本次交易取得深交所的合规确认意见；
- （6）其他必要的审批、授权（如需）。

（三）转让价格及支付

1、本次股份转让的价格在符合《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规以及上市公司监管相关法律法规的前提下由双方参考《估值报告》协商确定。最终双方协商确认，本次标的股份转让价格为 11.51 元/股，合计股份转让总价款为人民币 66,665,045.24 元。

2、双方确认，本次股份转让价款支付方式如下：

（1）乙方应在本协议签署之日起 5 个工作日内向甲方支付本次股份转让总价款的 30%，即人民币 19,999,513.57 元至转让方指定的银行账户作为本次交易的保证金。

（2）本协议“先决条件”中约定的条件全部满足之日（即本协议生效之日）起 5 个工作日内乙方应将股份转让总价款剩余的 70% 支付至甲方指定的银行账户，即乙方本次应向甲方支付人民币 46,665,531.67 元。乙方在本条第（1）款中

已经支付的保证金自动转换成本次支付的股份转让价款，即本协议约定的先决条件全部满足之日起 5 个工作日内乙方合计应向甲方支付股份转让价款为 66,665,045.24 元。如因客观原因乙方难以在上述付款期限内完成支付的，经双方协商一致可适当延长，但最晚应在本协议生效之日起 30 日内支付完毕。

（四）股份交割

1、甲乙双方应于本协议生效且甲方收到乙方依据本协议“转让价格及支付”第（2）款支付的相应款项，即乙方向甲方支付本次股份转让的总价款后 5 个工作日内配合目标公司向深交所和中证公司提交股份过户登记申请文件，包括但不限于本协议正本、转让双方有效身份证明文件及复印件、本次协议转让的公告、有权机关的批准或备案文件、《股份转让过户登记申请表》、中证公司出具的股份查询信息单（需要含证券持有信息及证券冻结信息）、证券交易所出具的股份转让确认书、股份转让双方的证券账户卡原件及复印件等根据深交所或中证公司要求的全部文件。

2、甲、乙双方同意甲方出让和乙方受让的标的股份为甲方持有的目标公司股份的全部股东权益，包括与甲方所持有股份有关的所有权、利润分配权、表决权等目标公司章程和中国法律规定的公司股东应享有的一切权利。

（五）过渡期损益安排

1、过渡期内，如目标公司就标的股份向甲方支付任何现金股利或分红，则本次交易对价应扣除该等已经向甲方支付的现金股利或分红的金额。过渡期内，目标公司就标的股份宣告但未支付的任何现金股利或分红归乙方所有，乙方不就此额外支付任何价款。

2、过渡期内，目标公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，转让价格将按照中国证监会及深交所的相关规定作相应调整。转让价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$;

配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$;

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$;

派送现金股利： $P1=P0-D$;

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前有效的转让价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， P_1 为调整后有效的转让价格。

3、各方确认，过渡期内目标公司的损益仍归属于目标公司享有和承担。

（六）债权债务安排及人员安置

1、各方确认，本次交易不涉及目标公司的债权债务的处理。原目标公司享有和承担的债权债务在股份交割日后仍由目标公司享有和承担。

2、各方确认，本次交易不涉及目标公司人员安置问题。原目标公司与员工签署的劳动合同在股份交割日后仍由目标公司继续履行。

（七）股份转让涉及的税费、交易费用

本协议项下的交易事项的应纳税费及交易费用，除本协议另有约定外，由双方按照法律、法规规定各自承担。在符合法律法规的前提下，双方应互相配合以尽量减少因办理股份转让所产生的费用。

（八）违约责任

1、本协议生效后，协议各方均应严格按照协议约定全面、适当、及时地履行其自身义务。协议一方违反其在本协议中的保证、承诺或不履行其在本协议项下的任何责任与义务，即构成违约。

（1）协议尚未生效前双方协商一致解除本协议，或协议签订后非因任意一方原因导致本协议“先决条件”和约定的生效条件在本合同签署后 12 个月内未能全部成立的，甲方应将已支付的保证金无息退还乙方。甲方需向乙方退还保证金而甲方逾期退还的，每逾期一日，甲方应以未退还金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向乙方支付违约金。

（2）乙方未按照本协议约定向甲方付款的，每逾期一日，乙方应以应付未付金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向甲方支付违约金。

（3）甲方未按照本协议“股份交割”约定协助办理股份交割及过户登记手续的，每逾期一日，甲方应以本协议股份转让款总金额为基数，按全国银行间同业拆借中心的基础贷款参考利率（LPR）向乙方支付违约金。

2、一旦发生违约行为，违约方应当向守约方赔偿因其违约而给守约方造成

的损失，包括但不限于守约方为索偿而支付的律师费、诉讼费、差旅费、鉴定费、评估费等。

3、支付违约金不影响守约方要求违约方赔偿损失、继续履行协议、采取补救措施或解除协议的权利。

第七章 本次交易的合规性分析

一、本次交易符合《重组办法》第十一条规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家产业政策

本次交易标的为国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份和西格玛 100% 股权，其中，西格玛为持股型公司，报告期内无实际经营业务，其存续的主要目的为持有国星光电的股份。

国星光电的主营业务为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品，根据中国证监会实施的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，国星光电所处行业属于“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据国家统计局实施的《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2017）（2017 年修订），国星光电所处行业属于“C 制造业”之“C3974 显示器件制造”。国星光电所处行业属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》规定的鼓励类产业，发展前景广阔。

2、本次交易符合有关环境保护、土地管理相关法律和行政法规的规定

国星光电及西格玛所处行业不属于国家环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）中列示的重污染行业，也不属于高危险相关行业。报告期内国星光电及西格玛未因环境保护问题受到重大行政处罚，符合有关环境保护法律和行政法规的规定。

西格玛未拥有土地使用权及房屋建筑物，国星光电及其子公司拥有的土地使用权、房屋所有权情况已在本报告书“第四章 交易标的基本情况”中披露，西格玛及国星光电报告期内不存在因违反土地管理相关法律法规而受到重大行政处罚的情况。

3、本次重组符合反垄断的规定

基于本次交易各方自行判断本次交易将涉及经营者集中，出于谨慎原则考虑，2021 年 11 月 17 日，佛山照明向国家市场监督管理总局反垄断局提交了本次交易经营者集中申报的申请。国家市场监督管理总局反垄断局审核佛山照明提交本次交易相关申请文件后，认为本次交易后虽国星光电的控股股东将会发生变更，

但实际控制人仍为广晟集团，不属于《反垄断法》第二十条所规定的经营者集中情形，无需进行申报。

佛山照明于 2021 年 11 月 25 日提交《撤回经营者集中申报申请书》，主要内容如下：“鉴于本次交易前后，佛山市国星光电股份有限公司实际控制人未发生变化，均为广东省广晟控股集团有限公司，本次交易不符合《反垄断法》及相关法律法规规定的经营者集中标准。现向贵局申请撤回‘佛山电器照明股份有限公司收购佛山市国星光电股份有限公司股权案’经营者集中审查申报材料”。

国家市场监督管理总局反垄断局于 2021 年 11 月 29 日出具《经营者集中反垄断审查同意撤回申报通知书》（反垄断审查〔2021〕813 号），同意佛山照明撤回关于本次交易经营者集中反垄断审查申报的申请。

本次重组不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规相关规定的情形。

综上，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。

（二）本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

本次交易不涉及发行股份，本次交易完成后佛山照明的股权结构不发生变化，本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件，符合《重组办法》第十一条第（二）项的规定。

（三）本次交易资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

在符合《企业国有资产交易监督管理办法》《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规以及上市公司监管相关法律法规的前提下，以 2021 年 9 月 27 日（召开第一次审议本次交易预案的董事会前一日）为基准日的《估值报告》作为参考，由交易各方友好协商确定。本次重组经董事会审议通过，并经独立董事发表独立意见。

综上，本次交易所涉及资产定价合法、公允，不存在损害上市公司和股东权益的情形，符合《重组办法》第十一条第（三）项之规定。

（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

交易对方持有标的公司的股权不存在抵押、质押等他项权利，亦不存在被执

法部门查封、司法冻结等使其权利受到限制的任何约束，亦不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，标的公司的股权转让过户不存在法律障碍。本次交易不涉及债权债务处理。

报告期内，西格玛曾存在为交易对方电子集团在兴业银行广州分行的相关借款提供保证担保和质押担保的情形，相关担保合同原本将于 2022 年 6 月 27 日到期。2021 年 11 月 3 日，西格玛与兴业银行广州分行通过签署《〈上市公司股票最高额质押合同〉解除协议》和《〈最高额保证合同〉解除协议》，双方确认，基于相关担保合同的担保期间内电子集团的相关借款已经全部结清，西格玛不存在应承担担保责任的情形，双方约定提前解除相关担保合同（具体情况详见“第四章 交易标的基本情况”之“六、（二）、2、西格玛主要资产的抵押、质押等权利限制情况及对外担保的情形”）。截至本报告书签署日，电子集团已结清对兴业银行的所有债务，曾存在为电子集团提供质押的国星光电 39,876,500 股股份已解除质押，相关担保合同已解除，西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任，上述曾存在的担保事项不会损害上市公司及全体股东的利益。

综上，在交易各方均能严格履行股权/股份转让协议及相关承诺的前提下，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，本次交易不涉及债权债务处理，符合《重组办法》第十一条第（四）项之规定。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营（盈利）能力，不存在可能导致上市公司本次交易后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，上市公司的主营业务未发生重大变化，标的公司将成为上市公司的子公司，佛山照明将进一步加强 LED 产业链垂直一体化整合。同时，标的公司国星光电有较强的持续盈利能力，进而有利于上市公司增强持续盈利能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本次交易符合《重组办法》第十一条第（五）项的规定。

（六）本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易完成后，上市公司的控股股东及实际控制人未发生变化，上市公司的人员、资产、财务、机构、业务等方面仍独立于控股股东、实际控制人及其关

联公司，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

（七）本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已按照《公司法》《证券法》及中国证监会、深交所的相关要求，建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，建立了健全的组织结构和完善的法人治理结构。上市公司上述法人治理的措施不因本次交易而发生重大变化，本次交易完成后，上市公司仍将保持健全有效的法人治理结构。

综上所述，本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构，符合《重组办法》第十一条第（七）项之规定。

二、本次交易不属于《重组办法》第十三条规定的重组上市

本次交易不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构发生变化。本次交易不会导致上市公司的控股股东和实际控制人变更，根据《重组办法》第十三条规定，本次交易不构成重组上市。

三、本次交易不适用《重组办法》第四十三条、第四十四条及其适用意见要求的相关规定的说明

本次交易不涉及发行股份的情况，故不适用《重组办法》第四十三条的相关规定。本次交易不涉及募集配套资金，故不适用《重组办法》第四十四条及其适用意见要求的相关规定。

四、中介机构的结论性意见

经核查，独立财务顾问认为：本次交易符合《公司法》《证券法》《重组办法》等法律、法规和规范性文件的规定；并按照相关法律法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露。

经核查，法律顾问认为：本次交易符合《公司法》《证券法》《重组办法》等相关法律法规及规范性法律文件的规定。本次交易在取得必要的批准和授权后，其实施不存在实质性法律障碍。

第八章 管理层讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果

中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审计了上市公司 2019 年度和 2020 年度的财务报表及相关报表附注，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中证天通【2020】证审字第 0700001 号和中证天通【2021】证审字第 0700001 号），结合上述《审计报告》以及上市公司披露的 2021 年半年度未经审计的财务报表，佛山照明最近两年及一期的财务状况和经营成果如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
资产总额	825,785.25	851,933.69	647,795.54
负债总额	229,675.95	220,715.68	150,707.97
所有者权益合计	596,109.30	631,218.01	497,087.57
归属于母公司所有者权益	591,058.32	626,392.13	494,420.12
营业收入	195,534.21	374,491.45	333,757.67
营业成本	158,736.49	299,627.39	256,051.31
营业利润	13,415.06	36,957.30	34,775.62
利润总额	13,559.64	36,788.33	34,531.11
净利润	11,280.65	32,216.86	29,834.75
归属于母公司所有者的净利润	11,055.55	31,691.42	29,607.79
资产负债率	27.81%	25.91%	23.26%
毛利率	18.82%	19.99%	23.28%
基本每股收益（元/股）	0.0802	0.2265	0.2116

注 1：上述数据均是合并财务报表数据，以下分析如无特殊说明，均是以合并财务报表数据为基础进行分析；

注 2：上市公司 2019 年、2020 年财务数据已经审计，2021 年 1-6 月财务数据未经审计。

（一）本次交易前上市公司财务状况分析

1、资产结构分析

各报告期末，上市公司的资产结构分析如下：

单位：万元、%

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产						
货币资金	150,428.04	18.22	98,124.97	11.52	113,130.55	17.46
交易性金融资产	29,353.05	3.55	40,761.92	4.78	90,116.67	13.91
应收票据	21,852.49	2.65	14,097.21	1.65	10,944.45	1.69
应收账款	109,225.25	13.23	113,423.32	13.31	71,217.53	10.99
预付款项	1,885.54	0.23	1,199.47	0.14	785.14	0.12
其他应收款	2,284.53	0.28	2,019.50	0.24	2,426.86	0.37
存货	85,185.99	10.32	73,568.51	8.64	63,733.66	9.84
其他流动资产	6,806.42	0.82	17,509.04	2.06	6,937.52	1.07
流动资产合计	407,021.31	49.29	360,703.95	42.34	359,292.37	55.46
非流动资产						
长期股权投资	17,932.21	2.17	18,136.50	2.13	18,109.37	2.80
其他权益工具投资	254,845.78	30.86	330,550.10	38.80	145,474.02	22.46
固定资产	67,708.27	8.20	68,570.75	8.05	63,000.18	9.73
在建工程	53,761.29	6.51	50,394.11	5.92	39,246.40	6.06
使用权资产	458.14	0.06	-	-	-	-
无形资产	16,904.84	2.05	17,069.39	2.00	16,782.65	2.59
长期待摊费用	2,284.57	0.28	1,341.12	0.16	903.69	0.14
递延所得税资产	3,802.17	0.46	4,025.38	0.47	4,000.74	0.62
其他非流动资产	1,066.68	0.13	1,142.38	0.13	986.11	0.15
非流动资产合计	418,763.94	50.71	491,229.74	57.66	288,503.17	44.54
资产总计	825,785.25	100.00	851,933.69	100.00	647,795.54	100.00

各报告期末，上市公司流动资产占资产总额的比例分别为 55.46%、42.34% 和 49.29%，非流动资产占资产总额的比例分别为 44.54%、57.66% 和 50.71%，上市公司资产结构稳定、流动性良好。上市公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货等构成；非流动资产主要由其他权益工具投资、固定资产和在建工程

等构成。

2、负债结构分析

各报告期末，上市公司的负债结构分析如下：

单位：万元、%

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债						
应付票据	73,054.46	31.81	48,097.12	21.79	37,466.53	24.86
应付账款	93,612.62	40.76	105,967.40	48.01	55,901.67	37.09
预收款项	191.19	0.08	128.54	0.06	5,561.52	3.69
合同负债	7,138.04	3.11	6,577.77	2.98	-	-
应付职工薪酬	4,540.60	1.98	8,248.51	3.74	8,315.69	5.52
应交税费	10,443.69	4.55	1,887.67	0.86	1,737.41	1.15
其他应付款	8,702.77	3.79	7,666.83	3.47	28,003.54	18.58
一年内到期非流动 负债	338.27	0.15	-	-	-	-
其他流动负债	580.64	0.25	550.37	0.25	-	-
流动负债合计	198,602.28	86.47	179,124.21	81.16	136,986.36	90.90
非流动负债						
租赁负债	239.73	0.10	-	-	-	-
递延所得税负债	30,833.93	13.42	41,467.06	18.79	13,721.61	9.10
其他非流动负债	-	-	124.41	0.06	-	-
非流动负债合计	31,073.67	13.53	41,591.47	18.84	13,721.61	9.10
负债合计	229,675.95	100.00	220,715.68	100.00	150,707.97	100.00

各报告期末，上市公司流动负债占负债总额的比例分别为 90.90%、81.16%、86.47%，流动负债系上市公司债务的主要构成部分，主要由应付票据、应付账款构成。各报告期末，上市公司非流动负债占负债总额的比例分别为 9.10%、18.84%、13.53%，非流动负债主要由递延所得税负债构成。

3、资本结构与偿债能力分析

各报告期末，上市公司的资本结构与偿债能力分析如下：

单位：%

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
资产负债率	27.81	25.91	23.26
流动资产/总资产	49.29	42.34	55.46
非流动资产/总资产	50.71	57.66	44.54
流动负债/负债合计	86.47	81.16	90.90
非流动负债/负债合计	13.53	18.84	9.10
流动比率（倍）	2.05	2.01	2.62
速动比率（倍）	1.62	1.60	2.16

各报告期末，上市公司资产负债率基本保持稳定，整体负债水平较低、资产流动性较好，总体偿债能力较强。

（二）本次交易前上市公司经营成果分析

1、经营成果分析

报告期内，上市公司的经营利润的构成及变化情况分析如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
营业收入	195,534.21	374,491.45	333,757.67
营业成本	158,736.49	299,627.39	256,051.31
税金及附加	1,396.48	3,863.18	3,815.59
销售费用	6,800.16	14,521.97	24,382.43
管理费用	8,538.30	15,536.54	14,918.65
研发费用	7,677.27	10,888.53	7,944.43
财务费用	-393.47	-562.33	-2,772.48
加：其他收益	780.10	2,898.95	1,120.23
投资收益	520.98	4,423.62	6,087.84
公允价值变动收益	194.00	478.57	202.44
信用减值损失	62.35	-1,610.96	-385.12
资产减值损失	-1,099.52	-758.13	-1,667.52
资产处置收益	178.17	909.09	-
营业利润	13,415.06	36,957.30	34,775.62
加：营业外收入	205.96	216.47	307.21

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
减：营业外支出	61.39	385.44	551.72
利润总额	13,559.64	36,788.33	34,531.11
减：所得税	2,278.99	4,571.47	4,696.36
净利润	11,280.65	32,216.86	29,834.75
减：少数股东损益	225.10	525.44	226.96
归属于母公司所有者的净利润	11,055.55	31,691.42	29,607.79

上市公司的所属行业为照明器材及灯具，主营业务按照产品分为LED产品、传统照明产品和电工产品等。上市公司2020年实现营业收入374,491.45万元，较上年同期的333,757.67万元净增40,733.77万元，增幅12.20%；实现利润总额36,788.33万元，较上年同期的34,531.11亿元净增2,257.22万元，增幅6.54%；归属于上市公司股东的净利润31,691.42万元，较上年同期的29,607.79万元增长2,083.63万元，增幅为7.04%。2019年度和2020年度各项经营管理指标总体保持稳定，上市公司业务基础稳固，发展态势良好。

2、盈利能力指标分析

报告期内，上市公司主要盈利指标情况如下：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
销售毛利率	18.82%	19.99%	23.28%
销售净利率	5.77%	8.60%	8.94%
每股收益（元）	0.0802	0.2265	0.2116

2019年、2020年和2021年1-6月，上市公司销售毛利率分别为23.28%、19.99%和18.82%，销售净利率分别为8.94%、8.60%和5.77%，每股收益分别为0.2116元、0.2265元和0.0802元。2020年，上市公司毛利率略有下滑，由于佛山照明2020年1月1日起首次执行新收入准则，将原在“销售费用”科目列示的运输费用作为“合同履约成本”计入“营业成本”，导致毛利率和净利率相应降低。2021年1-6月，上市公司毛利率和净利率有所下降，主要是由于部分原材料价格有所上涨。

二、交易标的所处行业特点

西格玛为持股型公司，报告期内无实际经营业务，其存续的主要目的为持有

国星光电的股份，以下主要介绍国星光电所处行业特点。

国星光电的主营业务为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》及国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），国星光电所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”，行业代码为 C39。

（一）LED 封装行业主管部门

LED 行业归属半导体光电行业，市场化程度较高，企业数量众多，政府主管部门只对行业实行宏观管理和政策指导，行业协会进行自律规范。对于从事 LED 产品研发、生产、销售和出口的企业而言，行业主管部门包括发改委、商务部、工信部等，行业协会主要为中国光学光电子行业协会。

中国光学光电子行业协会，成立于 1987 年初，由工信部归口管理。LED 封装行业隶属该行业协会的中国光学光电子行业协会光电器件分会。该分会致力于双向服务工作，在技术、经营、管理方面进行行业内沟通，每年组织国内 LED 产业研讨、学术交流以及小型的 LED 专题研讨会，收集、提供相关信息咨询和交流，组织编写相关资料和 LED 行业标准等。

（二）LED 封装行业主要法律法规及政策

法律法规	发布机构	发布/修订时间	文件内容
《“十三五”节能减排综合工作方案》	国务院	2017 年 1 月	强化节能减排技术支撑和服务体系建设，指出加快节能减排共性关键技术研发示范推广，推广半导体照明等成熟适用技术。
《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版）	发改委	2017 年 1 月	将新型显示器件列入战略性新兴产业重点产品。
《半导体照明产业“十三五”发展规划》	发改委、工业和信息化部、科技部等	2017 年 7 月	鼓励 LED 照明企业兼并重组，做大做强，培育具有国际竞争力的龙头企业；加大 LED 照明行业品牌建设力度，加快 LED 产品推广，引领全社会推广应用 LED 照明产品。
《中国光电子器件产业技术发展规划（2018-2022 年）》	工业和信息化部（工信部）	2018 年 1 月	对光通信器件、光显示器件（包括发光二极管显示器件）等光电子器件产业技术现状和趋势进行了梳理和分析，并提出了产业目标、发展思路、结构调整等一系列指导意

法律法规	发布机构	发布/修订时间	文件内容
			见。
《国家重点节能低碳技术推广目录（2017年本，节能部分）》	国家发改委	2018年2月	提出重点推广基于LED发光特性的广告灯箱节能技术，LED智能照明节能技术（包括室外道路照明场所的新建照明工程、照明节能改造工程、交通隧道照明、地铁照明）。
《中华人民共和国节约能源法》	全国人大	2018年10月	提出“节约资源是我国的基本国策”，“国家鼓励、支持节能科学技术的研究、开发、示范和推广，促进节能技术创新与进步”。
《中华人民共和国产品质量法》	全国人大	2018年12月	国家鼓励推行科学的质量管理方法，采用先进的科学技术，鼓励企业产品质量达到并且超过行业标准、国家标准和国际标准。
《绿色产业指导目录（2019年版）》	国家发改委、工业和信息化部、自然资源部等七部委	2019年2月	包括发光二极管（LED）用大尺寸开盒即用蓝宝石、大尺寸高效低成本LED外延生长和芯片制备产业化技术装置、替代型半导体照明光源、新型LED照明应用产品、半导体照明产品及其生产装备、电子镇流器等设备制造。
《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022年）》	工信部、国家广播电视总局、中央广播电视总台	2019年3月	按照“4K先行、兼顾8K”的总体技术路线，大力推进超高清视频产业发展和相关领域的应用。支持面向超高清视频的新型显示器件等的开发和量产。
《广播电视卫星应用总体规划（2018-2022年）》	国家广播电视总局	2019年5月	4K超高清电视频道达到20套传输能力，8K超高清电视卫星传输试验得到开展。
《LED夜景照明应用技术要求（征求意见稿）》	国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会	2019年6月	规定了夜景照明用LED灯具的规格分类、灯具性能、驱动电源、控制系统要求等。
《产业结构调整目录（2019年本）》	发改委	2019年10月	半导体照明衬底、外延、芯片、封装及材料等属于鼓励类行业。
《广东省加快半导体及集成电路产业发展若干意见》	广东省人民政府办公厅	2020年2月	大力发展第三代半导体芯片，积极发展半导体及集成电路产业，补齐产业链短板，提升研发创新能力，扩大开放合作，优化产业创新生态环境和终端产品应用环境，增强产业整体竞争力；加大财政支持力度

法律法规	发布机构	发布/修订时间	文件内容
			度、加大金融支持力度、支持园区和重大项目建设。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》	全国人民代表大会	2021 年 3 月	要大力发展绿色经济，建立统一的绿色产品标准、认证、标识体系，完善节能家电、高效照明产品、节水器具推广机制。深入开展绿色生活创建行动。

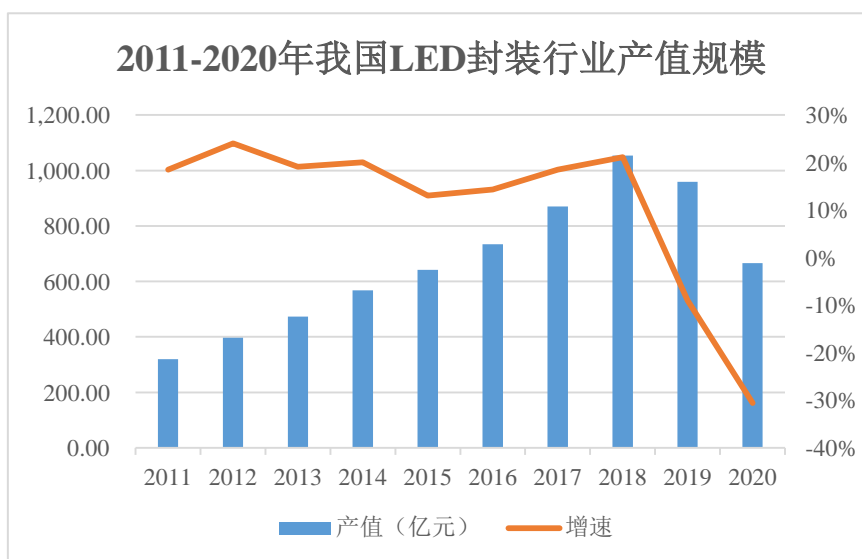
（三）LED 封装行业产业链

LED 产业链可以分为三个主要环节，包括：上游芯片制造、中游 LED 封装、下游 LED 应用。LED 上游主要包括 LED 芯片、外延生长等，中游主要包括 LED 器件封装及显示模组，下游应用领域主要包括显示、背光应用、照明应用等。其中照明主要包括通用照明、汽车照明、景观照明等，显示主要包括 LED 显示屏、LED 电视、LED 指示类等，其他应用领域包括紫外杀菌、红外传感以及植物照明等新兴细分应用领域。

（四）LED 封装行业发展及现状

从 LED 封装产业发展阶段来看，第一阶段日本、欧洲、美国等 LED 厂商依托技术、设备等优势，成为全球最早的 LED 封装产业中心。第二阶段韩国和台湾依托其完整的消费类电子产品产业链迅速崛起。目前 LED 封装产业处于第三阶段，得益于国家政策的支持、成本优势以及 LED 终端市场需求的增长，全球 LED 产业逐步向中国大陆转移，已成为世界重要的 LED 封装生产基地。

2011 年以来，得益于下游应用的需求增长，半导体外延芯片及封装行业均处于增长态势。2019 年受芯片端供过于求，价格下降传导以及下游需求疲软的影响，中游 LED 封装环节产值规模出现小幅度下滑。2020 年受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，包括 LED 封装环节在内的 LED 半导体照明行业整体表现均出现较大幅度的下滑。



数据来源：高工产研 LED 研究所（GGII）

高工产研 LED 研究所（GGII）数据显示，2021 年中国 LED 封装市场规模将达到 695 亿元，同比增长 4.4%。GGII 预计，2022 年该数值将达到 732 亿元，同比增长 5.3%。行业回暖亦可从国星光电、木林森、鸿利智汇、瑞丰光电、东山精密等多家国内 LED 封装领域上市企业 2021 年 1-6 月业绩较上年同期呈现回升态势得到印证。

（五）LED 封装行业竞争状况

1、行业竞争格局

全球 LED 封装产业主要集中于中国大陆、日本、中国台湾、美国、欧洲、韩国等国家和地区。得益于国家政策的支持、完备的产业链、供应链、成本优势以及 LED 终端市场需求的增长，全球 LED 产业逐步向中国大陆转移，已成为世界重要的 LED 封装生产基地。即使东南亚国家在劳动力、出口关税和土地方面具备优势，但没有完备的产业链配套，仍难以与中国大陆进行竞争。中国大陆崛起了一批在 LED 封装技术和规模上具有竞争优势的企业。

全球 LED 封装企业可以分为三大类：一是在 LED 封装领域耕耘多年的国际知名厂商，包括美国 Lumileds 和科锐、日本日亚化学、韩国三星和首尔半导体、德国欧司朗、台湾亿光电子和光宝科技等。二是近十几年迅速崛起的中国大陆 LED 封装企业，包括木林森、国星光电、聚飞光电、鸿利智汇、瑞丰光电、东山精密等。三是其他中小型 LED 封装企业。

2、国内主要竞争对手情况

（1）木林森

木林森成立于 1997 年，是集 LED 封装与 LED 应用产品为一体的综合性光电高新技术企业，目前占有国内 LED 封装市场最大的市场份额。主要产品有 SMD LED、Lamp LED、LED 应用(包括照明产品及其他)三大类。木林森于 2015 年在 A 股上市，2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月营业收入分别为 189.73 亿元、173.81 亿元、91.27 亿元，其中 LED 器件营业收入分别为 49.23 亿元、55.75 亿元、35.35 亿元。

（2）聚飞光电

聚飞光电成立于 2005 年，是专业从事 SMD LED 器件的研发、生产与销售的高新技术企业，主要产品为背光 LED 器件和照明 LED 器件。聚飞光电于 2012 年在 A 股上市，2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月营业收入分别为 25.07 亿元、23.51 亿元、11.40 亿元，其中 LED 器件营业收入分别为 22.60 亿元、21.92 亿元、10.49 亿元。

（3）鸿利智汇

鸿利智汇成立于 2004 年，为国内领先的白光 LED 封装企业，主要从事 LED 器件及其应用产品的研发、生产与销售。鸿利智汇于 2011 年在 A 股上市，2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月营业收入分别为 35.94 亿元、31.24 亿元、20.04 亿元，其中 LED 器件营业收入分别为 25.92 亿元、25.25 亿元、16.84 亿元。

（4）瑞丰光电

瑞丰光电成立于 2000 年，是专业从事 LED 封装及提供相关解决方案的国家级高新技术企业，主要产品为照明用 LED 器件及组件、高端背光源 LED 器件及组件(中大尺寸液晶电视背光源、小尺寸背光 LED 等)、显示用 LED 器件及组件等。瑞丰光电于 2011 年在 A 股上市，2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月营业收入分别为 13.72 亿元、12.33 亿元、7.18 亿元，其中 LED 器件营业收入分别为 13.52 亿元、12.01 亿元、6.94 亿元。

（5）东山精密

东山精密成立于 1998 年，是中国最大的专业从事精密钣金结构件工艺设计、制造服务企业，全球最大的基站天线精密钣金零部件提供商，业务涵盖电子电路、

光电显示和精密制造等领域。东山精密于 2010 年在 A 股上市，2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月营业收入分别为 235.53 亿元、280.93 亿元、140.05 亿元，其中 LED 器件营业收入分别为 24.31 亿元、21.63 亿元、11.70 亿元。

（6）兆驰光元

兆驰光元成立于 2011 年，系兆驰股份控股子公司，主营业务为 LED 器件及其组件的研发、生产与销售，专注于 LED 封装制造业。已经形成了一套完整的核心技术体系，包括 LED 高效白光封装、LED 倒装、CSP 封装、超薄 Mini LED 背光技术、量子点封装及 Mini RGB 封装等技术。兆驰光元的 IPO 申请于 2021 年 6 月正式获深交所受理。2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月兆驰光元的营业收入分别为 16.96 亿元、23.38 亿元、14.82 亿元，其中 2019 年、2020 年 LED 器件营业收入分别为 16.73 亿元、22.89 亿元。

（六）LED 封装行业发展趋势

1、Mini LED 逐渐规模商业化

Mini LED 是指尺寸为 50-200 微米的 LED 芯片(采用《Mini LED 商用显示屏通用技术规范》的定义)，介于小间距 LED 和 Micro LED 之间，是小间距 LED 尺寸继续缩小的结果。Mini LED 显示屏在继承传统小间距 LED 显示屏的无缝拼接、宽色域、低功耗和长寿命等优点的同时，还具有更好的防护性和更高的解析度。随着小间距、Mini LED 等新型显示技术的发展，Mini LED 显示屏将在高端会议室、多功能厅、电子竞技、医疗成像等领域得到广泛应用。2020 年下半年以来，LED 在商业领域持续快速增长的需求正带动 LED 显示行业从百亿级专业应用向千亿级商业应用快速渗透，未来随着成本的下降和技术的提升，Mini LED 显示屏将逐步从商业化应用转向消费电子领域应用，开辟 LED 显示行业新的增量市场。

2、Micro LED 积极布局

Micro LED 芯片的尺寸小于 100 微米，未来甚至有望缩小至 10 微米以内，应用领域主要面向高清显示，包括 P0.9、P0.6、P0.3 及以下高清显示屏、电视，甚至 AR、VR 等更高清晰度的显示。Micro LED 显示技术是指以自发光的微米量级的 LED 为发光像素单元，将其组装到驱动面板上形成高密度 LED 阵列的显示技术。由于 Micro LED 芯片具有尺寸小、集成度高和自发光等特点，与 LCD、

OLED 相比，其在亮度、分辨率、对比度、耗电量、使用寿命、响应速度和热稳定性等方面具有更大的优势。但现阶段 Micro LED 还有许多技术瓶颈有待突破，如芯片制造、巨量转移、检测修复等，这也是目前 Micro LED 出货量低、售价高昂的原因。

作为下一代显示技术的重要技术路线，Micro LED 在消费类电子市场具有广阔的应用空间，LED 行业企业争相开始在 Micro LED 领域部署。

3、LED 照明市场占比依然较高

显示领域在 LED 下游市场占比逐步提升，照明领域仍占据 LED 下游市场半壁江山。根据前瞻产业研究院，LED 的主要领域有通用照明、背光应用、景观照明、显示屏、汽车照明等。其中，通用照明领域多年来占据主要应用市场，2019 年占比达到 42.4% 以上水平。

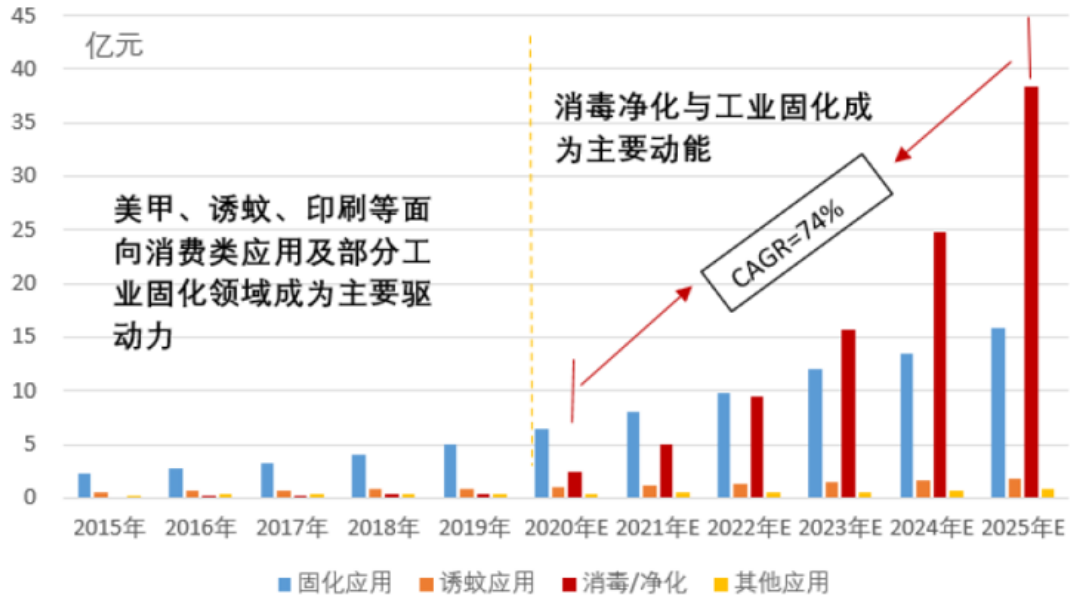
4、非视觉应用市场潜力巨大

近年来，国内通用照明市场竞争愈发激烈，LED 企业在细分领域寻求新的业绩突破点。随着紫外 LED、光谱控制等技术的更新和突破，LED 非视觉应用市场规模逐渐增长。

“十四五”规划强调持续强化农业基础地位，深化农业供给侧结构性改革，加快农业农村现代化。相比于传统照明光源，使用 LED 光源进行植物照明具备节能效率高、散热低、寿命长、光谱可调控等特点，性价比更高，能满足更精细化的植物生长需求，是农业现代化转型的重要发展方向之一。

LED 植物照明前景广阔。相对于传统农业种植，植物照明种植的植物不易受自然环境的影响，可以接受到更适宜的光照、营养和湿度，即使在恶劣的条件或灾害的情况下也可以实现连续生产，适用于向干旱、海岛地区推广。同时植物照明可以将植物学与物联网相结合，使用计算机系统对植物培育过程进行精确的控制，进而培育在自然条件下难以种植的作物。

2020 年，新型冠状病毒肺炎病毒疫情的爆发刺激了紫外线消毒在公共卫生安全防护中的应用。根据国家半导体照明工程研发及发展联盟预计，“十四五”期间紫外 LED 器件与模组市场规模将大幅度增长。



2015-2025年紫外LED器件与模组细分应用结构及市场规模

（七）LED封装行业壁垒

1、技术壁垒

LED封装技术涵盖新材料、力学、热学和光学等多个领域，囊括多个工艺流程，LED封装企业需要对相关技术进行长时间的积累和沉淀，才能确保LED封装产品达到质量标准。同时，随着超高清视频产业时代和5G商用时代到来，LED产业链从上游芯片、中游封装再到下游终端应用的技术创新和产品更新迭代加快，LED封装企业需要具备较强的持续创新能力，不断满足多变的市场需求。行业内的新进入者往往需要经历一段较长的技术摸索和积累时期，才能和业内已经占据技术优势的企业相抗衡。对行业新进入者而言，形成了较高的技术壁垒。

2、资金和规模生产壁垒

LED封装行业属于资本密集型行业，生产所需的机器设备投入规模较大，对资金需求量较大。且行业技术和产品更新迭代较快，企业需保持对生产工艺的研发投入，生产设备的改造升级，才能在激烈的行业竞争中占据有利地位。目前，LED封装行业竞争激烈，只有具备规模优势的企业才能有效控制单位产品的生产成本，进而确立在市场上的产品竞争力。因此，LED封装行业存在一定的资金和规模生产壁垒。

3、客户资源壁垒

国星光电的主营业务为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品，产品广泛应用于消费类电子产品、家电产品、计算机、通讯、显示及亮化产品、通用照明、车灯、杀菌净化等领域。LED 封装产品的品质直接影响终端产品的质量，下游客户尤其是大型客户为保证产品质量、生产规模和效率、供应链的安全性，且考虑到更换供应商带来的高昂成本，往往更愿意维持稳定长期的合作关系，并对 LED 封装企业产生较大的粘性。因此，LED 行业具有较高的客户资源壁垒。

（八）LED 封装行业技术水平

从封装器件形态来讲，封装技术主要有引脚式封装（Lamp）、表面贴装封装（Surface Mounted Devices, SMD）、多芯片集成封装（Chips on Board, COB）等。

LED 引脚式封装采用引线架作各种封装外型的引脚，是最先研发成功投放市场的封装结构，品种数量繁多，技术成熟度高。其优点是制造工艺简单、成本低，缺点是热阻高，寿命较短。由于应用领域局限，引脚式封装发展空间有限，目前只应用于小部分传统照明领域，如指示灯照明等。

SMD 表面贴装式封装是一种是用自动组装设备将片式化、微型化的无引线、短引线表面贴装元器件直接贴焊到 PCB 等布线基板表面特定位置的一种电子组装技术，是将分散的元器件集成为部件、组件的重要技术环节，可以使器件和电路之间建立可靠的机械和电气连接。其优点是更轻、更小、更一致、更稳定、更平整、更可靠，是目前行业内的主流封装方式。

COB 多芯片集成封装是将裸芯片用导电或非导电胶粘附在互连基板上，然后进行引线键合实现其电气连接的一种封装技术。其优点是散热好、大视角、可弯曲、更轻薄、防撞抗压、高封装密度、高出光密度、高设计灵活性、高出光率、低成本、低光线损失等，但对技术要求极为严格。

（九）影响 LED 行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持

2017 年 8 月国家发改委发布的《半导体照明产业“十三五”发展规划》，鼓励对 LED 照明产品关键技术不断突破，产品质量不断提高，产品结构持续优化，

产业规模稳步扩大，产业集中度逐步提高，应用领域不断拓宽，市场环境更加规范。2020年12月召开的中央经济工作会议，首次将“碳达峰、碳中和”列入新一年的重点任务。2021年3月11日，十三届全国人大四次会议表决通过的“十四五”规划指出，要大力发展绿色经济，建立统一的绿色产品标准、认证、标识体系，完善节能家电、高效照明产品、节水器具推广机制，深入开展绿色生活创建行动。

（2）完整的产业链

我国LED产业链主要集中在长三角、珠三角以及闽赣地区。如LED上游芯片企业乾照光电位于厦门、三安光电位于厦门、聚灿光电位于苏州；LED下游照明应用企业木林森位于中山、欧普照明位于上海、阳光照明位于绍兴；LED下游显示应用生产企业联创光电位于南昌、洲明科技位于深圳、艾比森位于深圳。LED封装行业依托着上下游的产业集聚区域，可以较低的成本获取原材料和销售产品。

（3）下游应用领域不断拓展

传统的LED应用领域可以大致分为照明和显示。在照明领域，除传统的室内外通用照明领域外，LED正向智能照明、智慧城市、教室照明、文化照明、紫外线杀菌消毒、植物光照等领域不断拓展。在显示领域，随着Mini LED技术的创新和突破，LED显示屏从传统的广告屏、液晶电视屏向智能手机、平板电脑、可穿戴设备等领域发展，不断提高在显示屏应用领域的渗透率。

2、不利因素

（1）国内LED封装行业整体技术水平有待提高

国内LED封装行业起步较晚，在近十几年才形成一批拥有规模化生产能力和科技核心竞争力的大型LED封装上市公司，大量顶尖技术仍掌握在美国Lumileds和科锐、日本日亚化学、韩国三星和首尔半导体等国际知名厂商手中，高端市场也被其长期占领。国内LED封装行业整体技术水平与美国、日本等外资厂商相比仍有一定差距。

（2）专业人才相对短缺

LED封装技术涵盖新材料、力学、热学和光学等多个领域，需要多个相关领域的专业人才及复合型人才。虽然国内的LED封装行业已经经历了一段快速

发展时期，但就未来的发展而言，专业人才，尤其是高端复合型人才依然紧缺。人才的匮乏一定程度已经制约了我国 LED 封装行业的进一步发展。

（十）LED 封装行业的周期性、区域性、季节性

1、周期性

半导体行业从 20 世纪 50 年代以硅（Si）和锗（Ge）为代表的第一代半导体，发展到 20 世纪 90 年代以砷化镓（GaAs）、磷化铟（InP）为代表的第二代半导体，再到现在以氮化镓（GaN）和碳化硅（SiC）、氧化锌（ZnO）、金刚石为代表的第三代半导体的兴起，均伴随着相关产业的蓬勃发展。第三代半导体的兴起伴随的是半导体照明、新一代移动通信、能源互联网、高速轨道交通、新能源汽车、消费类电子等领域的广阔应用前景和高速发展。“十四五”规划明确指出，要加强原创性引领性科技攻关。科技前沿领域攻关其中就包括了集成电路设计工具、重点装备和高纯靶材等关键材料研发，集成电路先进工艺和绝缘栅双极型晶体管（IGBT）、微电机系统（MEMS）等特色工艺突破，先进存储技术升级，碳化硅、氮化镓等宽带半导体发展。半导体行业的快速发展使得 LED 封装行业也同时处于快速上升期。

2、区域性

由于 LED 产业链上下游企业主要集中在长三角、珠三角地区及闽赣地区，因此 LED 封装企业也主要集中在这些地区。

3、季节性

LED 产品应用广泛，如通用照明、商业照明、景观亮化、植物照明、手机、电脑、可穿戴设备、家电、车载显示等领域，这在一定程度上避免了单个下游应用领域的季节性波动所带来的影响，因此 LED 封装行业没有明显的季节性。

（十一）LED 封装行业上下游对本行业发展的影响

国星光电为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品的企业，处于 LED 产业链的中游。LED 产业链上游主要包括 LED 芯片、外延生长等，产业链下游主要为照明应用领域、显示应用领域及其他应用领域。上游的芯片设计和制造企业将制造好的芯片交付给中游封装企业进行封装，中游封装企业将对芯片进行封装产出 LED 器件或组件后交由下游应用领域生产商，由下游企业生产出各个应用领域的照明或显示类 LED 应用产品。

1、上游行业对本行业发展的影响

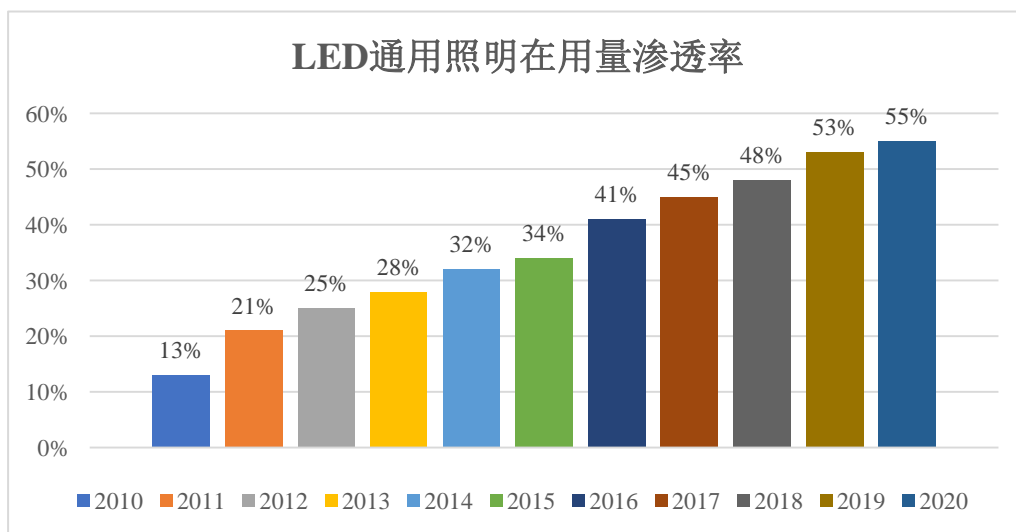
国星光电上游行业包括 LED 芯片制造及封装用材，其中 LED 芯片的成本为 LED 封装行业材料成本的最重要组成部分，LED 芯片的技术水平和价格影响着中游 LED 封装行业的封装工艺要求和成本。

2、下游行业对本行业发展的影响

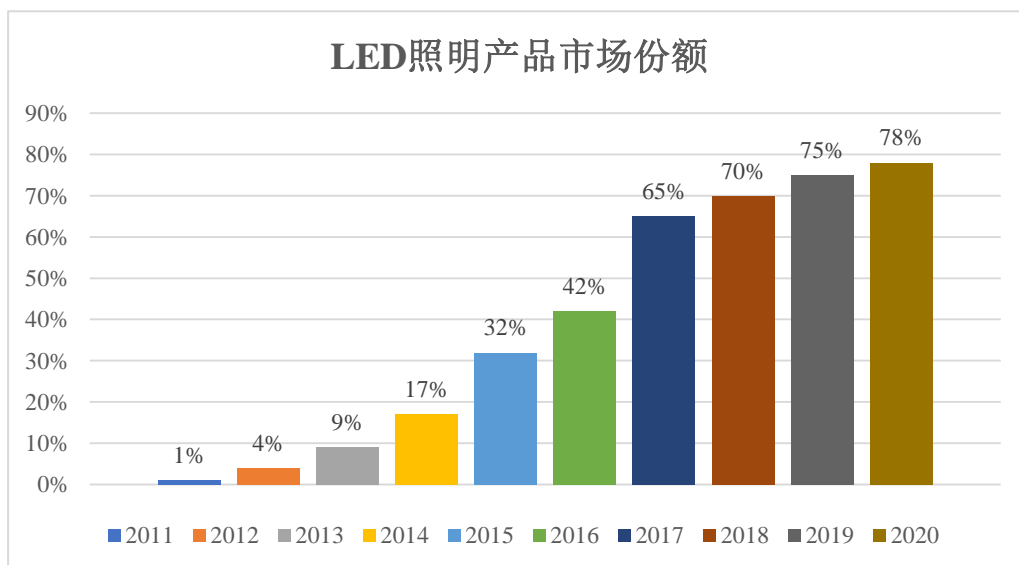
LED 下游应用领域包括照明、显示、背光三个主要应用方向。照明为最主要的应用方向，可细分为景观照明、通用照明、专业照明（汽车、工业等）；显示领域受益于小间距、微间距等技术、产品持续革新，份额持续扩大，目前已进入 Mini LED 时代；背光市场相对饱和，占比呈下降趋势。根据高工产研 LED 研究所数据显示，2019 年 LED 应用领域中照明、显示、背光约占 61%、18%、8%。对比中上游环节，LED 应用环节整体门槛相对较低，国内约 4,000-5,000 家企业从事 LED 应用领域，整体竞争较为激烈。

（1）照明应用

通用照明行业经历了白炽灯、低压气体放电灯、高压气体放电灯阶段，目前处于第四代照明光源阶段，即 LED 照明。LED 照明具有高节能、寿命长、绿色环保等多种符合新时代光源需求的特点。LED 灯发明于上世纪，近年来在我国的渗透率逐步提高，同时 LED 产品占据通用照明市场的份额超 75%；随着政策引导及通用照明公司转型 LED 产品，LED 通用照明市场在用量渗透率及市场份额在 2011 年~2017 年呈现“狂飙突进”的现象，未来其市场规模增速将趋于平缓。



数据来源：CSA Research

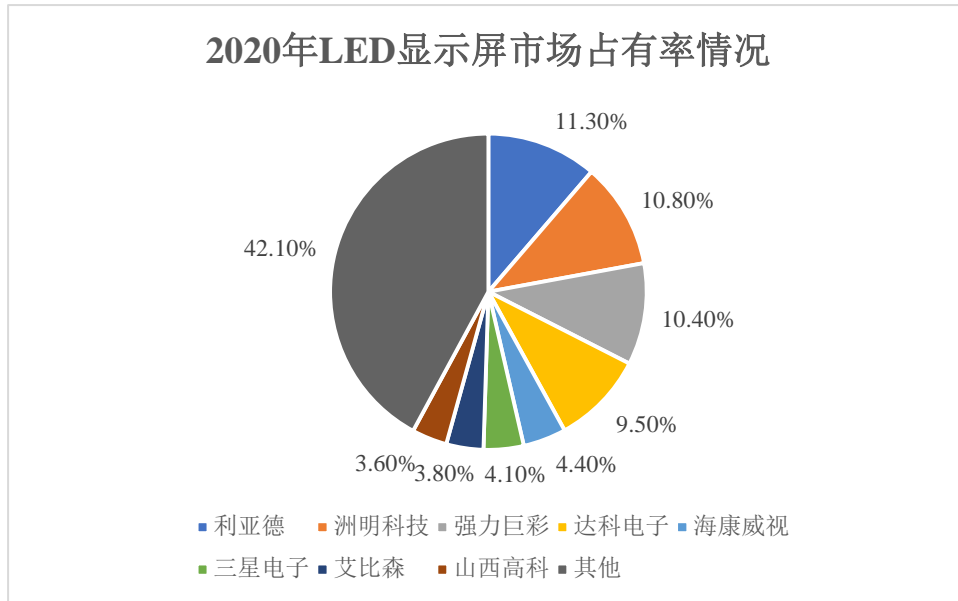


数据来源：CSA Research

（2）显示应用

根据行家说《小间距 LED 调研白皮书》数据，受疫情因素影响，2020 年全球 LED 显示屏市场规模约 452 亿元，同比下滑约 7.5%。随着疫情防控升级，以及小间距、微间距产品在新兴市场如电影院、大尺寸 TV、企业级会议、远程教育等领域的渗透，LED 显示屏将重回上升轨道。预计 2025 年市场规模有望达 1,038 亿元，2021-2025 年的复合年均增长率约为 17%。

过往 LED 显示领域竞争格局相对分散，虽然在小间距产业化后行业竞争格局有所改善，但与上游领域相比行业集中度仍然不高。在 2019-2020 年行业景气度下行叠加新冠疫情的影响下，部分技术能力相对较弱、抗风险能力不强的中小企业逐步出清，行业集中度逐步提高。根据 Trend Force 数据，2020 年全球 LED 显示屏占有率前三分别为利亚德、洲明科技、强力巨彩，市占率分别为 11.30%、10.80%、10.40%。随着市场需求恢复，同时 Mini/Micro LED 新技术在应用领域加速渗透，预计未来市场集中度将进一步提升。



数据来源：Trend Force

（3）背光应用

背光领域中，Mini LED 将加速对传统 LED 背光产品的替代，市场空间更为广阔。根据 GGII 数据，预计 2024 年 Mini LED 背光全球市场规模将达到 15 亿美元，2021-2024 年的复合年均增长率约为 43%。从具体的应用场景来看，高端大尺寸家用电视、笔记本电脑及高端电竞显示器等将成为 Mini LED 背光重点渗透的场景。而根据 Trend Force 数据，预计至 2024 年 Mini LED 背光在电视、高端电竞显示器及笔记本电脑的渗透率可以达到 15%、18%、20%。

国星光电下游众多应用领域的快速发展和需求变化直接影响着中游封装行业的工艺和技术革新，同时为 LED 封装行业提供了巨大的市场空间。

三、标的公司的行业地位及竞争优势

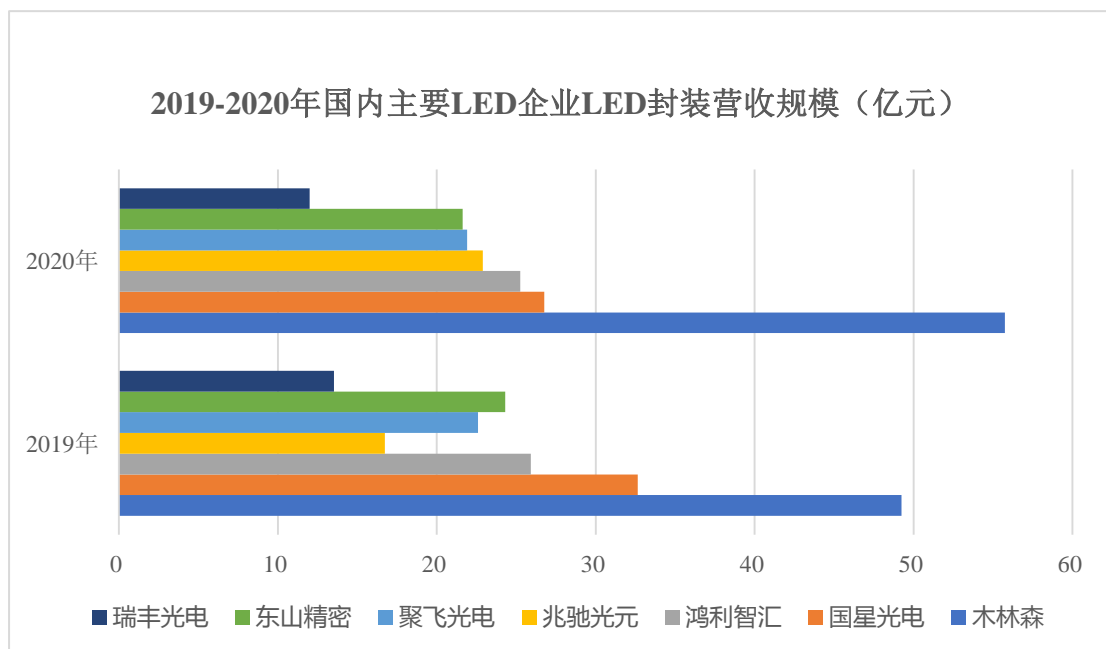
西格玛为持股型公司，报告期内无实际经营业务，其存续的主要目的为持有国星光电的股份，以下主要介绍国星光电的行业地位及竞争优势。

（一）国星光电的行业地位

全球权威市场研究机构 IHS Markit 发布的 2018 年第二季度 LED 供需市场追踪报告表示，2018 年第二季度，国星光电封装业务的市场份额占全球市场的 3%，营业收入和市场占有率排名全球第八，比 2017 年同期上升 2 个名次。

我国 LED 封装行业的主要企业包括木林森、国星光电、聚飞光电、鸿利智

汇、瑞丰光电、东山精密等。2019-2020 年国内主要 LED 企业的 LED 封装营收规模情况如下图所示，其中木林森目前占有国内 LED 封装市场最大的市场份额，国星光电排名第二。



（二）国星光电的竞争优势

1、技术优势

国星光电技术水平在国内同行业中处于领先地位，先后被认定为国家火炬计划重点高新技术企业、广东省高新技术企业，2018 年荣获国务院批准并授予的“国家科学技术进步二等奖”、2019 年度荣获“国家科学技术进步一等奖”、国家知识产权局颁发的“国家知识产权优势企业”。国星光电通过与国家地方联合工程实验室、省工程技术研究开发中心、省企业技术中心、博士后科研工作站等平台联合，通过与华南理工大学、南方科技大学、中科院苏州纳米所等国内多所知名高校和科研院所建立多层次、多形式的产学研合作关系，建成实力雄厚的研发团队。国星光电技术力量雄厚，设有省级企业技术中心和省级光电子工程技术研究院，打造了核心技术研发基地、科研项目孵化基地及技术人才培养基地。国星光电牵头建设的“广东省半导体微显示企业重点实验室”、联合高校共建的“粤港澳智能微纳光电技术联合实验室”先后获批立项，充分整合科技创新资源，重点攻关行业共性技术难题，实现相关技术的产业化与示范性应用。其中“广东省半导体微显示企业重点实验室”为微显示类领域广东省唯一一家获批省企业重点实验室，也是佛山市唯一一家 LED 企业获批省企业重点实验室。国星光电参与国际国内多

项标准制定工作，将自主创新成果转化为技术标准，达到科研与标准研究同步、科技成果转化与标准制定同步、科研产业化与标准实施同步的重要布局。

国星光电坚持技术研发驱动发展，持续完善技术储备，通过创新知识产权管理模式，构建专利布局网路，荣获“中国专利优秀奖”及“广东省科技进步一等奖”。此外，国星光电不断加大研发投入，从而确保能够紧跟 LED 行业的发展趋势，加快技术创新和产品升级步伐，不断适应 LED 行业发展的需要。

2、人才优势

国星光电经过五十多年的发展，已形成了多层次的人才队伍。在生产实践中，培养了一大批精通 LED 封装技术的专业人才；在自主创新技术和产品开发过程中，形成了一支具有国际视野的多学科多层次的研发团队。

国星光电始终坚持以人为本的理念，完善人才建设机制。国星光电以人才筛选、引进、培养为手段，为人才的成长和进步创造相互信任、相互尊重的企业文化氛围，不断完善人才引进、培养、竞争激励机制，打造了一支高素质的人才队伍；大力激发创新型科技人才活力，全面打造人才磁场；构建了综合学科结构、年龄结构、学历结构、职称结构和经验结构等多维度的合理人才梯队。

3、精细化管理及成本管控优势

国星光电通过优化业务结构及企业结构，从而提升国星光电经营质量及核心竞争力。国星光电坚持管理降成本与技术降成本相结合，分专业、分系统对项目设计、生产布局、工艺流程、生产环节进行科学优化，对主要生产设备进行局部改造和软件升级，有效盘活资产。

在新扩产项目上，国星光电将建立智能化制造体系，以提高工作效率和产品优良率。在管理方面，管理人员强化以问题导向、目标导向、结果导向来完善管理体系，优化管理流程，丰富管理载体，提升管理水平。

4、产品优势

国星光电通过不断加大研发投入，持续完善知识技术储备，通过自主创新布局拥有核心竞争力的产品系列，多项产品技术性能处于国内外领先水平，具有较强的市场竞争力。

国星光电深耕 LED 行业超过 50 年，注重客户资源积累。一是坚持高品质产品定位，积累树立良好的行业口碑，凭借扎实的技术、优良的品质、精益的生产、

细致的服务，获得终端客户与市场的广泛认可，多次获得“广东省出口名牌”等多项荣誉。二是产品具备效率高、精度高、稳定性高等方面的性能优势，国星光电与长期客户及供应商合作关系良好，达成多项战略合作意向，巩固国星光电行业地位。凭借优质的产品品质及成熟可靠的技术，国星光电获得冠捷、TCL 等知名品牌客户的充分肯定。

四、标的资产的财务状况、盈利能力的讨论与分析

以下国星光电的相关财务数据来源于中证天通出具的 2019 年度、2020 年度、2021 年半年度《佛山市国星光电股份有限公司审计报告》（中证天通[2020]证审字第 0700006 号、中证天通（2021）证审字第 0700003 号和中证天通（2021）证审字第 0700006 号）以及国星光电相关公告，西格玛的相关财务数据来源于中审众环出具的《佛山市西格玛创业投资有限公司审计报告》（众环审字（2021）0500177 号）。

（一）国星光电财务状况分析

1、资产结构及变化分析

报告期各期末，国星光电资产（合并口径，下同）构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	348,690.52	58.87%	324,744.54	56.74%	401,027.29	60.46%
非流动资产	243,571.57	41.13%	247,612.82	43.26%	262,217.93	39.54%
资产合计	592,262.08	100.00%	572,357.36	100.00%	663,245.21	100.00%

国星光电的主营业务为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品。报告期各期末，国星光电流动资产占总资产的比例分别为 60.46%、56.74%和 58.87%，流动资产的比重均超过 50%，与 LED 行业相对高速周转的特点相符，与国星光电所处行业的经营特征、自身规模及行业地位相匹配。

（1）流动资产状况分析

报告期各期末，国星光电流动资产主要构成情况如下：

单位：万元

资产	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

资产	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	91,344.17	26.19%	67,156.38	20.68%	90,597.98	22.59%
交易性金融资产	2,017.95	0.58%	5,276.93	1.62%	12.94	0.00%
应收票据	97,242.06	27.89%	101,159.92	31.15%	131,146.92	32.70%
应收账款	55,883.02	16.03%	57,021.21	17.56%	72,256.75	18.02%
预付款项	3,888.96	1.12%	1,695.49	0.52%	2,669.39	0.67%
其他应收款	1,582.70	0.45%	1,485.14	0.46%	3,418.02	0.85%
存货	96,523.73	27.68%	90,944.90	28.01%	95,947.36	23.93%
其他流动资产	207.93	0.06%	4.58	0.00%	4,977.91	1.24%
流动资产合计	348,690.52	100.00%	324,744.54	100.00%	401,027.29	100.00%

国星光电流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款和存货构成。报告期各期末，上述科目合计占流动资产的比例分别为 97.24%、97.40% 和 97.79%。

① 货币资金

报告期内，国星光电货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
库存现金	0.81	1.09	3.38
银行存款	58,947.43	44,954.55	53,162.97
其他货币资金	32,395.93	22,200.74	37,431.64
合计	91,344.17	67,156.38	90,597.98

报告期各期末，国星光电货币资金余额占资产规模比例较高，金额分别为 90,597.98 万元、67,156.38 万元和 91,344.17 万元。2020 年末货币资金余额较 2019 年末减少 23,441.60 万元，降幅为 25.87%，主要原因为 2020 年新冠疫情导致经营活动现金流量净额减少以及因扩产需要购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增多。2021 年 6 月末货币资金较 2020 年底增加 24,187.79 万元，增长 36.02%，主要原因系随着新冠疫情缓解国星光电经营业绩同比上升，经营活动现金流量净额保持较高水平，同时购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及分红有所减少。

报告期各期末，货币资金的权利受限情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
货币资金	30,395.93	22,200.74	29,431.64

权利受限的货币资金主要为银行承兑汇票保证金、履约保函保证金以及信用证保证金等。

② 应收票据

报告期内，国星光电应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	92,729.40	95.36%	94,948.03	93.86%	131,146.92	100.00%
商业承兑汇票	4,512.67	4.64%	6,211.89	6.14%	-	-
合计	97,242.06	100.00%	101,159.92	100.00%	131,146.92	100.00%

报告期各期末，国星光电应收票据由银行承兑汇票和商业承兑汇票构成，其中银行承兑汇票占比均高达 93% 以上。对于银行承兑汇票，具有较低的信用风险，不计提坏账准备。对于商业承兑汇票，参照应收账款组合计提，按账龄计提坏账准备。

国星光电存在以经营活动取得的票据质押的方式开具用于支付供应商货款的银行承兑汇票，导致应收票据受限的情形。报告期各期末，国星光电质押的票据情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
应收票据	77,017.51	71,577.11	118,639.48

③ 应收账款

报告期内，国星光电应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
按组合计提坏账准备的应收账款	56,501.92	57,694.61	74,115.33
其中：正常业务形成的应收款项	56,501.92	57,694.61	74,115.33
按单项计提坏账准备的应收账款	1,372.90	1,424.79	257.59
小计	57,874.82	59,119.40	74,372.92

减：坏账准备	1,991.80	2,098.19	2,116.17
其中：组合计提	1,243.53	1,298.03	1,858.58
单项计提	748.27	800.16	257.59
合计	55,883.02	57,021.21	72,256.75

报告期各期末，国星光电应收账款余额分别为 72,256.75 万元、57,021.21 万元和 55,883.02 万元，2020 年因疫情影响，应收账款期末余额有所下降，与收入变动趋势基本一致。

国星光电将应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。具体如下表：

账龄	预期信用损失率
1年以内（含1年）	2.00%
1至2年(含2年)	10.00%
2至3年(含3年)	30.00%
3至4年(含4年)	50.00%
4至5年(含5年)	80.00%
5年以上	100.00%

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则国星光电对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

报告期各期末，国星光电组合计提的应收账款账龄 97% 以上为一年期以内的应收账款，具体账龄结构如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内(含1年)	56,226.34	99.51%	57,270.23	99.26%	71,960.49	97.09%
1至2年(含2年)	136.50	0.24%	198.48	0.34%	1,592.24	2.15%
2至3年(含3年)	35.43	0.06%	45.09	0.08%	397.08	0.54%
3至4年(含4年)	0.00	0.00%	121.45	0.21%	20.67	0.03%
4至5年(含5年)	44.66	0.08%	4.08	0.01%	70.84	0.10%
5年以上	58.99	0.10%	55.28	0.10%	74.02	0.10%
合计	56,501.92	100.00%	57,694.61	100.00%	74,115.33	100.00%

④ 存货

报告期各期末，国星光电的存货构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存商品	57,910.02	60.00%	55,150.33	60.64%	53,372.53	55.63%
在产品	23,023.87	23.85%	22,367.77	24.59%	25,530.33	26.61%
原材料	15,589.83	16.15%	13,426.80	14.76%	17,044.50	17.76%
合计	96,523.73	100.00%	90,944.90	100.00%	95,947.36	100.00%

国星光电存货由原材料、在产品和库存商品构成。报告期各期末，原材料占存货的比例分别为 17.76%、14.76%与 16.15%；在产品占存货的比例分别为 26.61%、24.59%与 23.85%；库存商品占存货比例分别为 55.63%、60.64%与 60.00%。

国星光电所生产的产品主要为 LED 封装及组件产品等；原材料主要为 LED 芯片、支架及贵金属等。2020 年受疫情影响，年末存货规模相比 2019 年末略有下滑，2021 年 6 月末存货余额因疫情影响逐渐降低而有所回升，总体维持基本平稳。

(2) 非流动资产状况分析

报告期各期末，国星光电的非流动资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	1,607.02	0.66%	1,548.01	0.63%	-	-
其他权益工具投资	1,105.99	0.45%	1,105.99	0.45%	1,437.01	0.55%
固定资产	204,531.63	83.97%	217,477.31	87.83%	237,676.66	90.64%
在建工程	10,373.63	4.26%	1,680.44	0.68%	6,820.50	2.60%
无形资产	10,480.64	4.30%	9,295.73	3.75%	8,518.27	3.25%
商誉	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	2,253.80	0.93%	1,655.92	0.67%	1,511.85	0.58%
递延所得税资产	4,127.55	1.69%	4,210.67	1.70%	1,703.64	0.65%
其他非流动资产	9,091.31	3.73%	10,638.77	4.30%	4,550.00	1.74%
非流动资产合计	243,571.57	100.00%	247,612.82	100.00%	262,217.93	100.00%

国星光电非流动资产主要由固定资产构成。报告期各期末，固定资产占非流动资产的比例分别为 90.64%、87.83%和 83.97%。

① 固定资产

报告期各期末，国星光电固定资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	27,279.71	13.34%	28,132.14	12.94%	31,605.48	13.30%
机器设备	174,766.66	85.45%	186,624.43	85.81%	203,153.21	85.47%
运输设备	111.04	0.05%	123.72	0.06%	134.62	0.06%
电子设备	437.57	0.21%	424.24	0.20%	384.16	0.16%
其他设备	1,936.64	0.95%	2,172.78	1.00%	2,399.19	1.01%
合计	204,531.63	100.00%	217,477.31	100.00%	237,676.66	100.00%

国星光电及其下属子公司的主营业务为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品，其固定资产以机器设备为主，报告期各期末机器设备占国星光电固定资产总额的比例分别 85.47%、85.81%和 85.45%。

国星光电各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20年	5%-10%	4.50%-4.75%
机器设备	7-11年	5%-10%	8.18%-13.57%
运输设备	5-6年	5%-10%	15.83%-18.00%
办公设备	5年	5%-10%	18.00%-19.00%
其他设备	5年	5%-10%	18.00%-19.00%

国星光电的固定资产质量及运行状况良好，且根据《企业会计准则》及固定资产的具体使用状况，对各类固定资产的折旧年限及净残值率作出了合理估计并计提了折旧。

报告期内，国星光电的固定资产折旧情况如下表所示：

单位：万元

	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
固定资产原值	363,990.17	362,405.05	358,903.18

固定资产累计折旧	159,458.54	144,927.74	120,637.68
固定资产减值准备	-	-	588.85
固定资产账面价值	204,531.63	217,477.31	237,676.66

截至 2021 年 6 月末，国星光电固定资产总成新率为 56.19%。

报告期各期末，国星光电固定资产原值分别为 358,903.18 万元、362,405.05 万元和 363,990.17 万元，固定资产账面价值分别为 237,676.66 万元、217,477.31 万元及 204,531.63 万元，固定资产原值保持相对稳定，账面价值逐年下降主要系计提折旧所致。

② 在建工程

报告期各期末，国星光电在建工程的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
	金额	金额	金额
2018年公司封装和组件扩产项目	-	-	1,456.90
厂房建筑安装改造工程	-	15.29	342.69
吉利产业园项目	1,486.35	15.48	-
季华二路LED研发生产基地其他零星设备	1,148.60	1,135.43	644.84
龙宇围墙工程	-	-	40.00
外延片芯片扩产项目	-	363.20	142.40
新一代LED封装器件及芯片扩产项目	7,200.47	151.04	4,193.67
国星半导体零星设备	538.21	-	-
合计	10,373.63	1,680.44	6,820.50

2020 年末在建工程较 2019 年末减少 5,140.06 万元，减少 75.36%，主要系因扩产购入的机器设备安装调试完毕达到预定可使用状态转入固定资产所致。2021 年 6 月末在建工程较 2020 年末增加 8,693.19 万元，增长 517.32%，主要系因扩产所需，新增机器设备购置以及进行厂房建设所致。

③ 无形资产

报告期各期末，国星光电无形资产的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	10,141.78	96.77%	8,625.65	92.79%	7,035.74	82.60%
专利权	154.14	1.47%	237.91	2.56%	637.42	7.48%
软件	144.24	1.38%	148.87	1.60%	76.17	0.89%
其他	40.47	0.39%	283.30	3.05%	768.95	9.03%
合计	10,480.64	100.00%	9,295.73	100.00%	8,518.27	100.00%

国星光电无形资产主要由土地使用权和专利权构成。

④ 其他非流动资产

报告期各期末，国星光电其他非流动资产的情况如下表所示：

单位：万元

	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
工程项目及机器设备预付款	8,656.90	-	-
土地预付款	-	1,634.61	4,550.00
其他	434.42	9,004.16	-
合计	9,091.31	10,638.77	4,550.00

国星光电其他非流动资产主要由工程项目及机器设备预付款、土地预付款和其他构成。其他主要系子公司亚威朗、宝里钒业处于非持续经营状态，采用公允价值与成本孰低的基础编制财务报表，相关资产按账面价值转入其他非流动资产。

2、负债结构及变化分析

报告期各期末，国星光电的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	208,438.15	89.93%	185,162.84	85.31%	277,891.65	93.10%
非流动负债	23,351.68	10.07%	31,884.27	14.69%	20,602.17	6.90%
负债合计	231,789.83	100.00%	217,047.12	100.00%	298,493.82	100.00%

报告期各期末，国星光电负债总额分别为 298,493.82 万元、217,047.12 万元和 231,789.83 万元，2020 年末负债总额下降主要是应付票据和应付账款减少所致。

（1）流动负债状况分析

报告期各期末，国星光电流动负债主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	-	-	-	-	11,580.00	4.17%
交易性金融负债	4.50	0.00%	-	-	-	-
应付票据	104,815.32	50.29%	88,789.59	47.95%	144,311.56	51.93%
应付账款	82,451.78	39.56%	81,518.90	44.03%	107,530.63	38.70%
预收款项	-	-	-	-	4,919.63	1.77%
合同负债	12,346.41	5.92%	6,381.41	3.45%	-	-
应付职工薪酬	3,984.36	1.91%	4,479.17	2.42%	5,927.55	2.13%
应交税费	1,819.18	0.87%	1,529.10	0.83%	435.37	0.16%
其他应付款	2,567.45	1.23%	2,298.26	1.24%	3,186.91	1.15%
其他流动负债	449.16	0.22%	166.41	0.09%	-	-
流动负债合计	208,438.15	100.00%	185,162.84	100.00%	277,891.65	100.00%

国星光电流动负债主要由应付票据和应付账款构成。2019年末、2020年末及2021年6月末，上述科目合计占流动负债的比例分别为90.63%、91.98%和89.85%。

① 短期借款

报告期各期末，国星光电的短期借款如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
保证借款	-	-	11,580.00
合计	-	-	11,580.00

报告期各期末，国星光电短期借款金额分别为11,580.00万元、0.00万元和0.00万元。2020年末短期借款较2019年末减少11,580.00万元，减少100.00%，主要是子公司亚威朗偿还部分银行借款以及亚威朗以非持续经营编制财务报表，短期借款转至其他非流动负债影响所致。

② 应付票据

报告期各期末，国星光电的应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
银行承兑汇票	104,815.32	88,789.59	144,311.56
合计	104,815.32	88,789.59	144,311.56

报告期各期末，国星光电应付票据金额分别为 144,311.56 万元、88,789.59 万元和 104,815.32 万元，均为银行承兑汇票。国星光电的应付票据主要用于支付材料和设备款项。2020 年末应付票据较 2019 年末减少 55,521.97 万元，减少 38.47%，主要系原材料采购的减少所致。

报告期各期末，不存在已到期未支付的应付票据。

③ 应付账款

报告期各期末，国星光电的应付账款账龄结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	80,613.10	97.77%	79,769.19	97.85%	105,914.04	98.50%
1至2年	807.01	0.98%	885.73	1.09%	965.79	0.90%
2至3年	606.28	0.74%	566.23	0.69%	116.54	0.11%
3年以上	425.38	0.52%	297.75	0.37%	534.27	0.50%
合计	82,451.78	100.00%	81,518.90	100.00%	107,530.63	100.00%

国星光电应付账款主要为尚未支付的应付材料款与应付工程及设备款。2020 年末因原材料采购的减少和在建工程的转固结算，应付账款余额相比 2019 年末有一定程度的下降。2021 年 6 月末应付账款余额与 2020 年末相比基本保持稳定。

④ 预收款项、合同负债和其他流动负债

报告期各期末，国星光电的预收款项、合同负债和其他流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
预收款项	-	-	4,919.63
合同负债	12,346.41	6,381.41	-
其他流动负债	449.16	166.41	-
合计	12,795.57	6,547.82	4,919.63

国星光电预收款项或合同负债主要为预收客户货款。公司自 2020 年 1 月 1

日起执行财政部于 2017 年 7 月 5 日发布的《关于修订印发<企业会计准则第 14 号——收入>的通知》（财会[2017]22 号）。根据新收入准则，将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目和“其他流动负债”项目列报。

2021 年 6 月末合同负债相比 2020 年末增加 5,965.00 万元，增长 93.47%，主要系 2021 年上半年国星光电业务量增长，因销售商品而预先收取客户的合同对价增加。其他流动负债较 2020 年末增加 282.75 万元，增长 169.91%，主要系销售商品收到的预收账款增加导致待转销项税额增加所致。

（2）非流动负债状况分析

报告期各期末，国星光电非流动负债主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预计负债	495.58	2.12%	-	-	-	-
递延所得税负债	8,605.26	36.85%	8,324.36	26.11%	7,116.59	34.54%
递延收益	11,683.13	50.03%	13,587.17	42.61%	13,485.58	65.46%
其他非流动负债	2,567.72	11.00%	9,972.74	31.28%	-	-
合计	23,351.69	100.00%	31,884.27	100.00%	20,602.17	100.00%

国星光电的非流动负债主要由递延所得税负债、递延收益和其他非流动负债构成。

① 递延收益

报告期各期末，国星光电递延收益余额分别为 13,485.58 万元、13,587.17 万元和 11,683.13 万元，均为收到的政府补助。

② 其他非流动负债

2020 年末其他非流动负债较 2019 年末增加 9,972.74 万元，增长 100.00%，主要系子公司亚威朗、宝里钒业以非持续经营编制财务报表，相关负债在国星光电合并报表列示于其他非流动负债影响所致。2021 年 6 月末其他非流动负债较 2020 年末减少 7,405.02 万元，减少 74.25%，主要系子公司亚威朗抵押资产被拍卖并偿还具有优先受偿权的债务影响所致。

3、偿债能力分析

报告期内，国星光电偿债能力指标如下：

财务指标	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
流动比率	1.67	1.75	1.44
速动比率	1.21	1.26	1.10
资产负债率（合并）	39.14%	37.92%	45.01%

注：上述指标的计算公式如下：

- ①流动比率=流动资产/流动负债
- ②速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- ③资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- ④2021年1-6月偿债能力指标未年化处理

报告期各期末，国星电流动比率分别为 1.44、1.75 和 1.67，速动比率分别为 1.10、1.26 和 1.21。国星电流动比率与速动比率水平相对合理，偿债能力良好。

2020 年末，国星电流动比率与速动比率较 2019 年末有所上升和资产负债率有所下降，主要系 2020 年末部分用于支付材料和设备款项的票据到期兑付、子公司亚威朗偿还部分银行借款所致。

2021 年 6 月末，国星电流动比率与速动比率较 2020 年末略有下降，主要原因系随着新冠疫情缓解国星光电经营业绩同比上升，采购和销售有所增加，导致应付票据及合同负债有所上升。

4、资产周转能力分析

报告期内，国星光电资产周转能力指标如下：

财务指标	2021年1-6月	2020 年度	2019 年度
总资产周转率（次/年）	0.30	0.53	0.63
应收账款周转率（次/年）	3.06	5.05	6.07
存货周转率（次/年）	1.57	3.07	3.53

注：上述指标的计算公式如下：

- ①总资产周转率=营业收入/平均资产总额
- ②应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- ③存货周转率=营业成本/存货平均余额
- ④2021年1-6月资产周转能力指标未年化处理

报告期内，国星光电总资产周转率分别为 0.63、0.53 及 0.30，总资产周转率水平较高，主要系因为国星光电为 LED 行业企业，产品销售周转较快。

报告期内，国星光电应收账款周转率分别为 6.07、5.05 及 3.06；存货周转率分别为 3.53、3.07 及 1.57，应收账款与存货周转较快。

（二）国星光电盈利能力分析

报告期内，国星光电经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	172,917.04	326,327.04	406,910.47
减：营业成本	147,258.65	286,664.62	319,557.88
税金及附加	877.84	1,668.79	2,069.10
销售费用	2,877.10	4,790.77	7,829.84
管理费用	5,461.46	10,930.75	13,883.84
研发费用	6,734.74	13,339.66	14,644.83
财务费用	28.19	293.25	-82.10
其中：利息费用	287.12	688.43	1,209.01
利息收入	588.31	1,222.96	1,128.97
加：其他收益	2,576.82	7,141.65	5,408.98
投资收益	87.38	146.25	543.20
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1.02	-32.06	239.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）	30.14	-518.66	-708.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,246.94	-3,583.04	-6,403.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.06	73.17	80.34
二、营业利润	11,125.50	11,866.49	48,166.93
加：营业外收入	188.87	255.55	243.76
减：营业外支出	308.08	3,541.03	980.48
三、利润总额	11,006.29	8,581.01	47,430.21
减：所得税费用	2,132.80	-75.22	8,062.01
四、净利润	8,873.49	8,656.23	39,368.21
归属于母公司股东的净利润	9,053.22	10,114.83	40,780.46
少数股东损益	-179.73	-1,458.59	-1,412.26

1、收入、成本、毛利构成

（1）营业收入分析

国星光电的主营业务主要为 LED 器件及组件产品的研发、生产和销售。报

告期内，国星光电营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	169,732.94	98.16%	321,167.64	98.42%	400,035.15	98.31%
其他业务收入	3,184.10	1.84%	5,159.40	1.58%	6,875.33	1.69%
收入合计	172,917.04	100.00%	326,327.04	100.00%	406,910.47	100.00%

报告期内，国星光电营业收入分别为 406,910.47 万元、326,327.04 万元及 172,917.04 万元。国星光电主营业务收入占比较高，主营业务突出。其他业务收入主要来自于生产废料出售，占比较低。

（2）营业成本分析

报告期内，国星光电营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	143,788.24	97.64%	281,339.22	98.14%	312,670.98	97.84%
其他业务成本	3,470.41	2.36%	5,325.40	1.86%	6,886.90	2.16%
成本合计	147,258.65	100.00%	286,664.62	100.00%	319,557.88	100.00%

2019年、2020年和2021年1-6月，国星光电营业成本分别为 319,557.88 万元、286,664.62 万元及 147,258.65 万元。国星光电营业成本主要由主营业务成本构成，与收入结构相对应。

（3）营业毛利及毛利率分析

报告期内，国星光电毛利及毛利率情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
营业收入	172,917.04	326,327.04	406,910.47
其中： 主营业务收入	169,732.94	321,167.64	400,035.15
营业成本	147,258.65	286,664.62	319,557.88
其中： 主营业务成本	143,788.24	281,339.22	312,670.98
营业毛利	25,658.39	39,662.42	87,352.60
综合毛利率	14.84%	12.15%	21.47%

主营业务毛利率	15.29%	12.40%	21.84%
---------	--------	--------	--------

报告期内，国星光电按主要行业划分的毛利率情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		
	收入	成本	毛利率
电子元器件制造业	147,865.64	122,380.42	17.24%
出口贸易业	21,867.29	21,407.82	2.10%
其他业务	3,184.10	3,470.41	-8.99%
合计	172,917.04	147,258.65	14.84%
项目	2020年度		
	收入	成本	毛利率
电子元器件制造业	277,183.39	238,110.06	14.10%
出口贸易业	43,984.25	43,229.16	1.72%
其他业务	5,159.40	5,325.40	-3.22%
合计	326,327.04	286,664.62	12.15%
项目	2019年度		
	收入	成本	毛利率
电子元器件制造业	348,099.36	261,541.60	24.87%
出口贸易业	51,935.78	51,129.38	1.55%
其他业务	6,875.33	6,886.90	-0.17%
合计	406,910.47	319,557.88	21.47%

报告期内，国星光电综合毛利率分别为 21.47%、12.15% 和 14.84%，主营业务毛利率分别为 21.84%、12.40% 和 15.29%。2020 年综合毛利率和主营业务毛利率相较于上年同期降低了 9.32% 和 9.44%，主要原因为 2020 年受到新冠疫情影响，LED 下游产业需求不足，订单总量减少，国星光电销量及产量随之下降，部分产品价格下调，导致主营业务收入相应下滑，而固定生产成本无法随产销量下降而成比例降低，导致综合毛利率及主营业务毛利率随之降低。2021 年 1-6 月综合毛利率和主营业务毛利率相较于 2020 年回升了 2.69% 和 2.89%，主要是由于随着新冠疫情对行业的冲击减弱，市场需求持续回暖，国星光电的经营情况从 2020 年疫情深度影响中逐步恢复，盈利能力持续好转。

其中，国星光电 2020 年电子元器件制造业务实现收入 277,183.39 万元，同比下降 20.37%；毛利率为 14.10%，较 2019 年同期降低 10.77 个百分点；国星光电出口贸易业务 2020 年实现销售收入 43,984.25 万元，同比下降 15.31%，毛利率 1.72%，较上年同期上升 0.16 个百分点。

2、期间费用分析

报告期内，国星光电期间费用主要由销售费用、管理费用与研发费用构成，基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度
销售费用	2,877.10	4,790.77	7,829.84
管理费用	5,461.46	10,930.75	13,883.84
研发费用	6,734.74	13,339.66	14,644.83
财务费用	28.19	293.25	-82.10
期间费用	15,101.49	29,354.43	36,276.41
营业收入	172,917.04	326,327.04	406,910.47
期间费用率	8.73%	9.00%	8.92%
其中：			
销售费用率	1.66%	1.47%	1.92%
管理费用率	3.16%	3.35%	3.41%
研发费用率	3.89%	4.09%	3.60%
财务费用率	0.02%	0.09%	-0.02%

报告期内，国星光电期间费用分别为 36,276.41 万元、29,354.43 万元和 15,101.49 万元，期间费用占营业收入的比重分别为 8.92%、9.00%和 8.73%，占比较为稳定。国星光电期间费用为销售费用、管理费用、研发费用和财务费用。

（1）销售费用分析

报告期内，国星光电销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,474.52	51.25%	2,968.82	61.97%	3,243.51	41.42%
差旅费	27.64	0.96%	130.69	2.73%	312.11	3.99%
办公费	0.75	0.03%	7.05	0.15%	5.11	0.07%

运输装卸费	-	-	-	-	1,580.72	20.19%
业务宣传费	19.98	0.69%	78.74	1.64%	151.79	1.94%
参展费	36.83	1.28%	91.04	1.90%	255.78	3.27%
营业折旧费	12.75	0.44%	30.61	0.64%	34.61	0.44%
广告费	41.89	1.46%	85.38	1.78%	80.92	1.03%
出口费	9.34	0.32%	101.27	2.11%	306.22	3.91%
低值易耗品摊销	6.71	0.23%	15.03	0.31%	14.00	0.18%
汽车费用	24.84	0.86%	76.17	1.59%	124.03	1.58%
业务费	344.22	11.96%	519.95	10.85%	495.98	6.33%
通讯费	0.74	0.03%	1.53	0.03%	2.09	0.03%
其他	876.89	30.48%	684.49	14.29%	1,222.98	15.62%
合计	2,877.10	100.00%	4,790.77	100.00%	7,829.84	100.00%

国星光电销售费用主要由职工薪酬、业务费、差旅费等构成。报告期内，国星光电销售费用分别为 7,829.84 万元、4,790.77 万元和 2,877.10 万元，占营业收入的比重分别为 1.92%、1.47%和 1.66%，2020 年度所占比重相对较低，主要是由于国星光电 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，将原在“销售费用”科目列示的运输费用作为“合同履行成本”计入“营业成本”，导致销售费用中的运输装卸费较上年同期减少 1,580.72 万元。

（2）管理费用分析

报告期内，国星光电管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,509.20	64.25%	6,694.85	61.25%	7,068.94	50.91%
折旧及摊销	1,054.39	19.31%	2,373.32	21.71%	3,976.66	28.64%
差旅费	14.58	0.27%	19.22	0.18%	39.56	0.28%
交际应酬	40.03	0.73%	71.01	0.65%	85.33	0.61%
水电费	37.26	0.68%	77.82	0.71%	200.38	1.44%
中介机构费	286.65	5.25%	485.91	4.45%	444.94	3.20%
办公费	40.29	0.74%	93.66	0.86%	116.07	0.84%
汽车费用	32.36	0.59%	96.29	0.88%	99.95	0.72%
其他	446.70	8.18%	1,018.68	9.32%	1,852.00	13.34%

合计	5,461.46	100.00%	10,930.75	100.00%	13,883.84	100.00%
----	----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

国星光电管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销和中介机构费构成。报告期内，国星光电管理费用分别为 13,883.84 万元、10,930.75 万元和 5,461.46 万元，占营业收入的比重分别为 3.41%、3.35%和 3.16%，基本保持稳定。

（3）研发费用分析

报告期内，国星光电研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人员人工	2,685.34	39.87%	5,085.46	38.12%	4,756.83	32.48%
直接投入	2,830.06	42.02%	5,540.14	41.53%	7,218.16	49.29%
折旧费用与长期待摊费用	879.45	13.06%	1,740.89	13.05%	1,686.65	11.52%
设计费用	-	-	0.75	0.01%	126.21	0.86%
装备调试费	16.23	0.24%	94.83	0.71%	125.47	0.86%
无形资产摊销	85.03	1.26%	296.88	2.23%	368.28	2.51%
委托外部研究开发费用	-	-	-	-	10.00	0.07%
其他费用	238.63	3.54%	580.71	4.35%	353.24	2.41%
合计	6,734.74	100.00%	13,339.66	100.00%	14,644.83	100.00%

国星光电研发费用主要由人员人工、直接投入、折旧费用与长期待摊费用构成。报告期内，国星光电研发费用分别为 14,644.83 万元、13,339.66 万元和 6,734.74 万元，占营业收入的比重分别为 3.60%、4.09%和 3.89%，2020 年所占比重相较于 2019 年有所上升，主要是因为研发投入保持相对稳定的情况下营业收入受新冠疫情的影响有所下降。

（4）财务费用分析

报告期内，国星光电财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	287.12	1018.36%	688.43	234.76%	1,209.01	-1472.51%
减：利息收入	588.31	2086.63%	1,222.96	417.04%	1,128.97	-1375.04%

汇兑损益	270.33	958.79%	820.35	279.75%	-153.99	187.55%
手续费及其他	59.06	209.48%	7.42	2.53%	-8.15	9.92%
合计	28.19	100.00%	293.25	100.00%	-82.10	100.00%

国星光电财务费用主要由利息及汇兑损益构成。报告期内，国星光电财务费用分别为-82.10万元、293.25万元和28.19万元，占营业收入的比重分别为-0.02%、0.09%和0.02%。2020年度较上年同期增加375.35万元，主要是由于汇率波动导致汇兑损失大幅增加。

3、其他利润表项目分析

（1）信用减值损失

报告期内，国星光电信用减值损失（损失以“-”号填列）情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
其他应收款坏账损失	-35.95	-41.66	-217.00
应收账款坏账损失	31.42	-350.22	-491.20
应收票据坏账损失	34.68	-126.77	-
合计	30.14	-518.66	-708.20

报告期内，国星光电信用减值损失分别为-708.20万元、-518.66万元、30.14万元，包括其他应收款坏账损失、应收账款坏账损失和应收票据坏账损失。

（2）资产减值损失

报告期内，国星光电资产减值损失（损失以“-”号填列）情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,246.94	-3,583.04	-4,694.81
固定资产减值损失	-	-	-588.85
商誉减值损失	-	-	-620.17
其他	-	-	-500.00
合计	-1,246.94	-3,583.04	-6,403.83

报告期内，国星光电资产减值损失分别为-6,403.83万元、-3,583.04万元、-1,246.94万元。2020年资产减值损失降低，主要是因为2019年子公司亚威朗计提了固定资产减值损失和商誉减值损失。

（3）营业外收支

报告期内，国星光电营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
营业外收入	188.87	255.55	243.76
营业外支出	308.08	3,541.03	980.48

报告期内，国星光电营业外收入分别为 243.76 万元、255.55 万元和 188.87 万元，金额较小，对净利润影响较小。营业外支出分别为 980.48 万元、3,541.03 万元和 308.08 万元。2020 年营业外支出大幅增加，主要是由于子公司亚威朗及宝里钒业 2020 年起以非持续经营编制财务报表，对其资产改按清算价值计量、负债改按预计的结算金额计量，有关差额计入营业外支出，导致营业外支出金额大幅增加。

（4）所得税费用分析

报告期内，国星光电所得税费用明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
当期所得税费用	1,768.79	1,224.04	2,835.55
递延所得税费用	364.01	-1,299.26	5,226.46
合计	2,132.80	-75.22	8,062.01

报告期内，国星光电所得税费用分别为 8,062.01 万元、-75.22 万元和 2,132.80 万元。2020 年，国星光电营业利润有所下降，当期所得税费用减少，同时报告期计提减值准备，递延所得税费用减少，导致所得税费用相应降低。

（5）非经常性损益分析

报告期内，国星光电非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	-272.76	18.29	-804.74
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,523.53	7,065.00	5,436.14
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	143.60

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2.45	16.83	120.60
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	153.61	-3,230.61	-17.15
减：所得税影响额	188.10	715.68	334.67
少数股东权益影响额	-86.21	-1,208.51	11.96
合计	2,304.94	4,362.35	4,531.81

报告期内，国星光电非经常性损益金额分别为 4,531.81 万元、4,362.35 万元和 2,304.94 万元。国星光电的非经常性损益主要由非流动资产处置损益和计入当期损益的政府补助构成。2020 年计入当期损益的政府补助金额较大主要是因为新冠疫情期间的稳岗补贴、以工代训补贴和适岗培训补贴等补贴资金增加。

（三）西格玛财务状况分析

1、资产结构及变化分析

报告期各期末，西格玛资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	496.93	6.37%	3,331.25	31.31%	939.68	11.39%
非流动资产	7,309.67	93.63%	7,309.67	68.69%	7,309.67	88.61%
合计	7,806.60	100.00%	10,640.92	100.00%	8,249.35	100.00%

西格玛为持股型公司，报告期内无实际经营业务，其存续的主要目的为持有国星光电的股份。报告期各期末，西格玛非流动资产占总资产的比例分别为 88.61%、68.69% 和 93.63%，非流动资产的比重均超过 60%，主要为长期股权投资。

（1）流动资产状况分析

报告期各期末，西格玛流动资产主要构成情况如下：

单位：万元

资产	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	257.13	51.74%	17.98	0.54%	18.97	2.02%

其他应收款	239.80	48.26%	3,313.28	99.46%	920.71	97.98%
合计	496.93	100.00%	3,331.25	100.00%	939.68	100.00%

报告期各期末，西格玛流动资产由货币资金和其他应收款构成。

① 货币资金

报告期各期末，西格玛货币资金具体情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
库存现金	-	-	-
银行存款	256.07	16.91	17.90
其他货币资金	1.06	1.07	1.07
合计	257.13	17.98	18.97

报告期各期末，西格玛货币资金主要由银行存款构成。

② 其他应收款

报告期各期末，西格玛其他应收款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
应收利息	-	-	-
应收股利	239.26	-	-
应收其他单位款项	0.54	3,313.28	920.71
合计	239.80	3,313.28	920.71

报告期各期末，西格玛的其他应收款主要为应收股利以及应收电子集团或其他关联方的往来款项。

截至 2021 年 6 月 30 日，西格玛存在为电子集团提供担保和提供股票质押的情形，被质押的股票对应的应收股利（合同中约定的孳息之一）239.26 万元因需得到质权人兴业银行的同意方能支取，因此同样处于权利受限状态中。

（2）非流动资产状况分析

报告期各期末，西格玛非流动资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

长期股权投资	7,309.67	100.00%	7,309.67	100.00%	7,309.67	100.00%
合计	7,309.67	100.00%	7,309.67	100.00%	7,309.67	100.00%

西格玛非流动资产由长期股权投资构成。

① 长期股权投资

报告期各期末，西格玛长期股权投资的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
佛山市国星光电股份有限公司	7,309.67	7,309.67	7,309.67
合计	7,309.67	7,309.67	7,309.67

西格玛长期股权投资主要为持有的持有国星光电 79,753,050 股股份。

2、负债结构及变化分析

报告期各期末，西格玛负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	494.66	100.00%	-	-	-	-
非流动负债	-	-	-	-	-	-
合计	494.66	100.00%	-	-	-	-

(1) 流动负债状况分析

报告期各期末，西格玛流动负债主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款	494.66	100.00%	-	-	-	-
合计	494.66	100.00%	-	-	-	-

西格玛流动负债由其他应付款构成。

① 其他应付款

报告期各期末，西格玛其他应付款结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
应付股利-普通股股利	494.66	-	-

合计	494.66	-	-
----	--------	---	---

2021年6月末西格玛其他应付款为应付股东电子集团的股利。

（四）西格玛盈利能力分析

报告期内，西格玛经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
一、营业收入	-	-	-
减：营业成本	-	-	-
税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	0.43	0.95	0.90
研发费用	-	-	-
财务费用	0.08	0.07	0.48
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	0.03	0.17	0.54
加：其他收益	-	-	-
投资收益	478.52	2,392.59	2,392.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润	478.01	2,391.58	2,391.22
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
三、利润总额	478.01	2,391.58	2,391.22
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润	478.01	2,391.58	2,391.22
归属于母公司股东的净利润	478.01	2,391.58	2,391.22
少数股东损益	-	-	-

1、其他利润表项目分析

（1）投资收益

报告期内，西格玛投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
其他	478.52	2,392.59	2,392.59
合计	478.52	2,392.59	2,392.59

报告期内，西格玛投资收益分别为 2,392.59 万元、2,392.59 万元和 478.52 万元，均为根据国星光电股利分配方案确认的投资收益。

五、本次交易对上市公司的持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响

（一）本次交易对上市公司持续经营能力的影响

1、本次交易对上市公司盈利能力驱动因素和持续经营能力的影响

（1）完成产业链垂直布局，提升成本竞争力和产品竞争力

本次交易前佛山照明主营业务是研发、生产、销售高品质的绿色节能照明产品和电工产品，并为客户提供整套的照明、电工解决方案。而国星光电主营业务为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品，产品广泛应用于消费类电子产品、家电产品、计算机、通讯、显示及亮化产品、通用照明、车灯、杀菌净化等领域。本次交易有利于佛山照明打通 LED 全产业链、完成 LED 产业链垂直一体化布局，以此加强佛山照明对上游的成本把控和质量把关，从而持续提升成本竞争力和产品竞争力。

（2）巩固行业第一梯队地位，强化持续经营能力

LED 照明行业的市场竞争日益激烈，提高行业内部生产集中度，促进行业规模化发展成为了行业发展的趋势。佛山照明作为最早从事照明产品生产销售的企业之一，近年来积极融入行业整合并购的大潮中，本次重组完成后，佛山照明的业务规模将进一步扩大、核心竞争优势进一步凸显，LED 行业的第一梯队地位得以巩固、持续经营能力亦能够得以强化。

2、本次交易完成后上市公司未来经营中的优势和劣势

（1）未来经营中的优势

本次交易完成后，上市公司能够打通 LED 行业上游和中游领域，进一步拓展自身的业务范围，增强在未来经营中的风险抵御能力。此外，本次收购有利于

改善上市公司财务状况、提升盈利能力，为公司未来进行资本运作、债务融资等提供有力保障。

（2）未来经营中的劣势

本次交易后佛山照明不直接开展新业务，而是通过持有国星光电 21.48% 股份成为其控股股东，但佛山照明的总资产规模、利润规模都将得到大幅度提高，这对上市公司在经营管理和财务管理等方面提出了更高的挑战，若上市公司不能利用好本次协同效应，制定正确的发展战略，则可能对上市公司和国星光电的经营产生不利影响。

（二）本次交易对上市公司未来发展前景的影响

1、本次交易在业务、资产、财务、人员、机构等方面整合计划

本次交易完成后，国星光电将成为上市公司的控股子公司。考虑到国星光电已是深交所上市多年的企业，具备成熟的自我运营和管理机制，在资产、财务、人员与机构等方面，未来国星光电仍将保持其经营实体存续并由其原专业管理团队管理。业务上，上市公司将统筹考虑双方的业务模式、渠道资源和行业经验，有机整合到彼此战略发展规划中，形成优势与资源互补、达成共赢局面。

2、交易当年和未来两年的发展计划

未来上市公司与国星光电将通过业务整合实现资源互补，充分发挥业务之间的相互协作，提高双方技术优势和产品的市场竞争力，增强上市公司与国星光电的持续盈利能力，提高股东回报。

（三）本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响

1、财务指标分析

（1）本次交易对上市公司主要盈利指标的影响

根据上市公司 2020 年经审计的财务报告、2021 年半年度未经审计的财务报表和中审众环出具的《备考审阅报告》，本次交易前后上市公司 2020 年和 2021 年 1-6 月的主要盈利指标比较如下：

单位：万元、元/股

项目	2021 年 1-6 月			2020 年度		
	交易前	交易后（备考）	变动率	交易前	交易后（备考）	变动率
营业收入	195,534.21	362,620.03	85.45%	374,491.45	694,711.69	85.51%

营业成本	158,736.49	300,949.93	89.59%	299,627.39	579,539.39	93.42%
营业利润	13,415.06	23,772.20	77.21%	36,957.30	49,732.89	34.57%
利润总额	13,559.64	23,797.57	75.50%	36,788.33	46,278.44	25.80%
归母净利润	11,055.55	12,212.89	10.47%	31,691.42	34,670.45	9.40%
基本每股收益	0.0802	0.0885	10.35%	0.2265	0.2532	11.79%

本次交易完成后，上市公司 2020 年度和 2021 年 1-6 月营业收入、营业成本、营业利润、利润总额、归母净利润和基本每股收益等各项盈利指标相比于交易前均有提升。

（2）本次交易对上市公司资产、负债及偿债能力的影响

本次交易前后，上市公司 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日的资产负债变化情况具体如下表：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日			2020 年 12 月 31 日		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
流动资产	407,021.31	749,819.58	84.22%	360,703.95	683,333.38	89.44%
非流动资产	418,763.94	699,633.72	67.07%	491,229.74	777,188.93	58.21%
资产合计	825,785.25	1,449,453.29	75.52%	851,933.69	1,460,522.31	71.44%
流动负债	198,602.28	553,494.19	178.69%	179,124.21	510,442.03	184.97%
非流动负债	31,073.67	54,425.35	75.15%	41,591.47	73,475.74	76.66%
负债合计	229,675.95	607,919.54	164.69%	220,715.68	583,917.77	164.56%
归属母公司所有者权益	591,058.32	550,805.46	-6.81%	626,392.13	593,627.32	-5.23%

上市公司受让标的公司股权所需支付的现金对价来源于上市公司的自有资金或自筹资金。本次重组备考报告将待支付的现金对价计入其他应付款中，导致 2020 年末、2021 年 6 月末负债总额增加。

本次交易前后，上市公司的偿债能力指标对比如下：

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日	
	交易前	交易后 (备考)	交易前	交易后 (备考)
资产负债率	27.81%	41.94%	25.91%	39.98%
流动比率（倍）	2.05	1.35	2.01	1.34
速动比率（倍）	1.62	1.03	1.60	1.02

上市公司受让标的公司股权所需支付的现金对价来源于上市公司的自有资金或自筹资金。本次重组备考报告将待支付的现金对价计入其他应付款中，导致2020年末、2021年6月末负债总额较交易前均增加15.17亿元，资产负债率有所上升，流动比率和速动比率有所下降，但仍处于合理水平。总体而言，本次交易不会对上市公司的财务安全性、持续经营造成重大不利影响。

2、未来资本性支出分析

本次交易对上市公司未来资本性支出不构成重大不利影响。若未来涉及重大资本性支出，上市公司将在符合法律法规要求的前提下，继续利用资本平台的融资功能，通过自有资金、银行贷款、股权融资等方式筹集所需资金，满足未来资本性支出的需求。

3、本次交易职工安置方案及执行情况

本次交易不涉及职工安置方案事宜。

4、本次交易成本分析

本次交易涉及的税负成本由相关责任方各自承担，中介机构费用等按照市场收费水平确定，上述交易成本不会对上市公司造成重大不利影响。

（四）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易为上市公司以支付现金的方式购买国星光电 52,051,945 股无限售条件的流通股股份和西格玛 100% 股权，不涉及上市公司发行股份，不会对上市公司的股权结构造成影响。

第九章 财务会计信息

一、交易标的最近两年及一期财务信息

（一）国星光电

根据中证天通出具的 2019 年度、2020 年度和 2021 年半年度《佛山市国星光电股份有限公司审计报告》（中证天通[2020]证审字第 0700006 号、中证天通（2021）证审字第 0700003 号和中证天通（2021）证审字第 0700006 号），国星光电最近两年及一期的财务报表如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
流动资产			
货币资金	91,344.17	67,156.38	90,597.98
交易性金融资产	2,017.95	5,276.93	12.94
应收票据	97,242.06	101,159.92	131,146.92
应收账款	55,883.02	57,021.21	72,256.75
预付款项	3,888.96	1,695.49	2,669.39
其他应收款	1,582.70	1,485.14	3,418.02
存货	96,523.73	90,944.90	95,947.36
其他流动资产	207.93	4.58	4,977.91
流动资产合计	348,690.52	324,744.54	401,027.29
非流动资产			
长期股权投资	1,607.02	1,548.01	-
其他权益工具投资	1,105.99	1,105.99	1,437.01
固定资产	204,531.63	217,477.31	237,676.66
在建工程	10,373.63	1,680.44	6,820.50
无形资产	10,480.64	9,295.73	8,518.27
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,253.80	1,655.92	1,511.85
递延所得税资产	4,127.55	4,210.67	1,703.64
其他非流动资产	9,091.31	10,638.77	4,550.00
非流动资产合计	243,571.57	247,612.82	262,217.93

资产总计	592,262.08	572,357.36	663,245.21
项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
流动负债			
短期借款	-	-	11,580.00
交易性金融负债	4.50	-	-
应付票据	104,815.32	88,789.59	144,311.56
应付账款	82,451.78	81,518.90	107,530.63
预收款项	-	-	4,919.63
合同负债	12,346.41	6,381.41	-
应付职工薪酬	3,984.36	4,479.17	5,927.55
应交税费	1,819.18	1,529.10	435.37
其他应付款	2,567.45	2,298.26	3,186.91
其他流动负债	449.16	166.41	-
流动负债合计	208,438.15	185,162.84	277,891.65
非流动负债			
预计负债	495.58	-	-
递延所得税负债	8,605.26	8,324.36	7,116.59
递延收益	11,683.13	13,587.17	13,485.58
其他非流动负债	2,567.72	9,972.74	-
非流动负债合计	23,351.68	31,884.27	20,602.17
负债合计	231,789.83	217,047.12	298,493.82
所有者权益			
股本	61,847.72	61,847.72	61,847.72
资本公积	148,116.56	148,116.56	147,354.30
其他综合收益	-50.66	-50.05	-764.63
盈余公积	26,690.07	26,690.07	26,374.48
未分配利润	126,688.57	121,346.21	131,121.19
归属于母公司所有者权益合计	363,292.25	357,950.50	365,933.06
少数股东权益	-2,819.99	-2,640.26	-1,181.66
所有者权益合计	360,472.26	355,310.24	364,751.40
负债和所有者权益总计	592,262.08	572,357.36	663,245.21

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
一、营业总收入	172,917.04	326,327.04	406,910.47
其中：营业收入	172,917.04	326,327.04	406,910.47
二、营业总成本	163,237.98	317,687.84	357,903.38
其中：营业成本	147,258.65	286,664.62	319,557.88
税金及附加	877.84	1,668.79	2,069.10
销售费用	2,877.10	4,790.77	7,829.84
管理费用	5,461.46	10,930.75	13,883.84
研发费用	6,734.74	13,339.66	14,644.83
财务费用	28.19	293.25	-82.10
其中：利息费用	287.12	688.43	1,209.01
利息收入	588.31	1,222.96	1,128.97
加：其他收益	2,576.82	7,141.65	5,408.98
投资收益	87.38	146.25	543.20
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1.02	-32.06	239.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）	30.14	-518.66	-708.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,246.94	-3,583.04	-6,403.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.06	73.17	80.34
三、营业利润	11,125.50	11,866.49	48,166.93
加：营业外收入	188.87	255.55	243.76
减：营业外支出	308.08	3,541.03	980.48
四、利润总额	11,006.29	8,581.01	47,430.21
减：所得税费用	2,132.80	-75.22	8,062.01
五、净利润	8,873.49	8,656.23	39,368.21
归属于母公司股东的净利润	9,053.22	10,114.83	40,780.46
少数股东损益	-179.73	-1,458.59	-1,412.26

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到现金	195,467.17	389,647.64	427,466.39

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
收到的税费返还	3,035.31	7,898.90	6,629.53
收到的其他与经营活动有关的现金	2,796.03	10,196.11	5,180.70
经营活动现金流入小计	201,298.51	407,742.65	439,276.61
购买商品、接受劳务支付的现金	127,646.18	301,665.50	300,975.80
支付给职工以及为职工支付的现金	21,982.37	41,728.70	46,570.73
支付的各项税费	7,438.95	9,187.12	15,824.73
支付其他与经营活动有关的现金	4,187.57	10,774.38	7,693.07
经营活动现金流出小计	161,255.07	363,355.69	371,064.33
经营活动产生的现金流量净额	40,043.45	44,386.96	68,212.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	5,296.14	11,059.76	35,163.59
取得投资收益收到的现金	21.58	211.66	288.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	600.02	49.79	56.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	1,570.00
投资活动现金流入小计	5,917.75	11,321.21	37,078.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,810.17	45,565.55	26,375.05
投资支付的现金	2,000.00	13,296.05	35,000.00
投资活动现金流出小计	17,810.17	58,861.60	61,375.05
投资活动产生的现金流量净额	-11,892.42	-47,540.39	-24,296.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	-	-	28,380.00
收到其他与筹资活动有关的现金	133.96	6,827.41	241.52
筹资活动现金流入小计	133.96	6,827.41	28,621.52
偿还债务支付的现金	-	-	54,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,850.46	18,616.93	19,772.93
支付其他与筹资活动有关的现金	8,332.86	908.53	7,016.05
筹资活动现金流出小计	12,183.32	19,525.46	80,888.97
筹资活动产生的现金流量净额	-12,049.36	-12,698.05	-52,267.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-109.07	-359.23	31.88
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	15,992.60	-16,210.71	-8,320.07
加：期/年初现金及现金等价物余额	44,955.64	61,166.35	69,486.42

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
六、期/年末现金及现金等价物余额	60,948.24	44,955.64	61,166.35

4、本报告书披露之国星光电经审计的2021年1-6月财务数据与首次披露的重组报告书所引用国星光电未经审计的2021年1-6月财务数据的差异说明

2021年10月28日首次披露的重组报告书（草案）所引用的国星光电2021年1-6月财务数据未经审计，目前，对国星光电2021年1-6月财务数据的审计工作已完成，对照审定数与未审数存在差异的相关会计科目及差异情况如下表所示：

单位：万元

项目	审定数	未审数	差异金额	原因
利润表科目：				
一、营业总收入	172,917.04	172,917.04	-	
二、营业总成本	163,237.98	163,237.98	-	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	30.14	54.55	-24.41	①
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,125.50	11,149.91	-24.41	
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	11,006.29	11,030.70	-24.41	
所得税费用	2,132.80	2,049.69	83.11	②
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,873.49	8,981.01	-107.52	
归属于母公司所有者的净利润	9,053.22	9,160.74	-107.52	
少数股东损益	-179.73	-179.73	-	
资产负债表科目：				
流动资产：				
其他应收款	1,582.70	386.64	1,196.06	①
其他流动资产	207.93	1,428.40	-1,220.47	①
流动资产合计	348,690.52	348,714.93	-24.41	
非流动资产：				
递延所得税资产	4,127.55	4,210.67	-83.11	②
非流动资产合计	243,571.57	243,654.68	-83.11	
资产总计	592,262.08	592,369.61	-107.52	
所有者权益：				
未分配利润	126,688.57	126,796.09	-107.52	
所有者权益合计	360,472.26	360,579.78	-107.52	
负债和所有者权益总计	592,262.08	592,369.61	-107.52	

调整事项①系将未经审计的其他流动资产中的出口退税款余额重分类至其

他应收款，按照相关坏账政策计提坏账准备。

调整事项②系将审定数就坏账准备、存货跌价准备的金额变动造成的暂时性差异变动重新计算应列示的递延所得税资产余额而作出的调整。

综上所述，本报告书所引用的国星光电经审计的 2021 年 1-6 月财务数据与未审数不存在重大差异。

（二）西格玛

根据中审众环出具的《佛山市西格玛创业投资有限公司审计报告》（众环审字（2021）0500177 号），西格玛最近两年及一期的财务报表如下：

1、资产负债表

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
流动资产			
货币资金	257.13	17.98	18.97
其他应收款	239.80	3,313.28	920.71
流动资产合计	496.93	3,331.25	939.68
非流动资产			
长期股权投资	7,309.67	7,309.67	7,309.67
非流动资产合计	7,309.67	7,309.67	7,309.67
资产总计	7,806.60	10,640.92	8,249.35
项目			
流动负债			
其他应付款	494.66	-	-
流动负债合计	494.66	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	494.66	-	-
所有者权益			
股本	5,000.00	5,000.00	5,000.00
盈余公积	1,337.93	859.66	859.66
未分配利润	974.00	4,781.27	2,389.69
归属于母公司所有者权益合计	7,311.93	10,640.92	8,249.35
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	7,311.93	10,640.92	8,249.35

负债和所有者权益总计	7,806.60	10,640.92	8,249.35
------------	----------	-----------	----------

2、利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
一、营业收入	-	-	-
减：营业成本	-	-	-
税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	0.43	0.95	0.90
研发费用	-	-	-
财务费用	0.08	0.07	0.48
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	0.03	0.17	0.54
加：其他收益	-	-	-
投资收益	478.52	2,392.59	2,392.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润	478.01	2,391.58	2,391.22
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
三、利润总额	478.01	2,391.58	2,391.22
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润	478.01	2,391.58	2,391.22
归属于母公司股东的净利润	478.01	2,391.58	2,391.22
少数股东损益	-	-	-

3、现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到现金	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
收到的其他与经营活动有关的现金	0.03	4.10	0.54
经营活动现金流入小计	0.03	4.10	0.54
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	-	-
支付的各项税费	-	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	0.14	2,397.69	929.04
经营活动现金流出小计	0.14	2,397.69	929.04
经营活动产生的现金流量净额	-0.11	-2,393.58	-928.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	239.26	2,392.59	2,392.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	239.26	2,392.59	2,392.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-
投资支付的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	239.26	2,392.59	2,392.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	1,458.92
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	1,458.92
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-1,458.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	239.15	-0.99	5.18
加：期/年初现金及现金等价物余额	17.98	18.97	13.79
六、期/年末现金及现金等价物余额	257.13	17.98	18.97

二、本次交易完成后上市公司最近一年备考财务会计信息

根据中审众环出具的众环阅字（2021）0500010号《备考审阅报告》，假设本次重组已于2020年1月1日实施完成，即自2020年1月1日起，上市公司按重大资产重组后的架构持续经营，上市公司管理层按企业会计准则的要求编制了本次交易模拟实施后的上市公司最近一年的备考合并财务报表如下：

（一）备考合并资产负债表

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31
流动资产		
货币资金	242,091.46	165,392.76
交易性金融资产	29,353.05	40,763.76
应收票据	117,184.06	114,367.05
应收账款	160,396.03	166,120.36
预付账款	5,774.49	2,891.84
其他应收款	4,026.54	6,707.22
存货	181,961.63	164,301.69
其他流动资产	9,032.30	22,788.70
流动资产合计	749,819.58	683,333.38
非流动资产		
长期股权投资	17,932.21	18,136.50
其他权益工具投资	254,926.72	331,656.09
固定资产	272,239.90	286,048.06
在建工程	64,134.92	52,074.55
使用权资产	458.14	-
无形资产	26,686.74	25,628.27
商誉	40,562.01	40,562.01
长期待摊费用	4,538.37	2,997.04
递延所得税资产	8,026.28	8,334.81
其他非流动资产	10,128.44	11,751.60
非流动资产合计	699,633.72	777,188.93
资产总计	1,449,453.29	1,460,522.31

项目	2021.6.30	2020.12.31
流动负债		
交易性金融负债	4.50	-
应付票据	176,005.33	136,060.02
应付账款	172,179.17	182,786.14
预收款项	191.19	128.54
合同负债	19,484.45	12,959.19
应付职工薪酬	8,524.96	12,727.68
应交税费	12,262.87	3,416.76
其他应付款	163,473.66	161,646.92
一年内到期的非流动负债	338.27	-
其他流动负债	1,029.79	716.78
流动负债合计	553,494.19	510,442.03
非流动负债		
租赁负债	239.73	-
预计负债	495.58	-
递延收益	11,683.13	13,587.17
递延所得税负债	39,439.19	49,791.42
其他非流动负债	2,567.72	10,097.15
非流动负债合计	54,425.35	73,475.74
负债合计	607,919.54	583,917.77
所有者权益		
归属于母公司所有者权益合计	550,805.46	593,627.32
少数股东权益	290,728.30	282,977.23
所有者权益合计	841,533.75	876,604.55
负债和所有者权益总计	1,449,453.29	1,460,522.31

（二）备考合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度
一、营业总收入	362,620.03	694,711.69
其中：营业收入	362,620.03	694,711.69
二、营业总成本	340,910.40	654,786.12
其中：营业成本	300,949.93	579,539.39

项目	2021年1-6月	2020年度
税金及附加	2,274.32	5,531.98
销售费用	9,677.26	19,312.74
管理费用	13,962.08	26,442.83
研发费用	14,412.01	24,228.19
财务费用	-365.20	-269.02
其中：利息费用	287.12	688.43
利息收入	1,413.09	4,988.21
加：其他收益	3,356.92	10,040.60
投资收益（损失以“-”号填列）	549.35	4,624.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3.75	235.17
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	192.98	446.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	131.56	-1,945.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,346.47	-4,341.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	178.23	982.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,772.20	49,732.89
加：营业外收入	394.83	472.02
减：营业外支出	369.46	3,926.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,797.57	46,278.44
减：所得税费用	4,414.00	4,512.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,383.57	41,765.94
（一）按经营持续性分类		
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	19,383.57	41,765.94
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	12,212.89	34,670.45
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	7,170.68	7,095.49
六、其他综合收益的税后净额	-24,300.38	157,007.49
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-24,300.38	157,007.49
1、不能重分类进损益的其他综合收益	-24,294.03	157,043.50
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-24,294.03	157,043.50

项目	2021年1-6月	2020年度
2、将重分类进损益的其他综合收益	-6.35	-36.01
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-
（5）现金流量套期储备	-	-
（6）外币财务报表折算差额	-6.35	-36.01
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	-4,916.81	198,773.43
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	-12,087.49	191,677.94
（二）归属于少数股东的综合收益总额	7,170.68	7,095.49
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.0885	0.2532
（二）稀释每股收益（元/股）	0.0885	0.2532

第十章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）本次交易前后上市公司与实际控制人及其关联企业之间的同业竞争情况

佛山照明和国星光电实际控制人均系广晟集团，报告期内，国星光电存在销售照明应用类产品的情形，上述业务与佛山照明的业务存在部分重合。本次交易完成后，国星光电成为佛山照明控股子公司。

本次交易后，佛山照明控股股东与实际控制人未发生变化，佛山照明实际控制人控制的其他企业不存在与佛山照明从事相同或类似业务的情形。因此，本次交易完成后，上市公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不新增同业竞争。

（二）避免同业竞争的措施

佛山照明与国星光电为解决同业竞争问题，于 2020 年 5 月签订《关于共同设立合资公司的出资协议》，并于 7 月设立佛山皓徠特光电有限公司。佛山皓徠特光电有限公司注册资本 1,715.80 万元。佛山照明以现金出资，出资比例为 51%；国星光电以照明业务资产组进行出资，出资比例 49%。合资公司成立后，成为佛山照明的控股子公司。

佛山照明控股股东为互为一致行动人的电子集团、香港华晟控股有限公司、深圳市广晟投资发展有限公司、广晟金控和广晟投资发展有限公司，实际控制人为广晟集团。为避免可能存在的同业竞争问题，佛山照明的控股股东及实际控制人（下述承诺中简称“承诺人”）出具《关于避免同业竞争的承诺》，具体内容如下：

“1、承诺人将对自身及相关企业的生产经营活动进行监督和约束，除前述目前与佛山照明存在同业竞争的企业外，如果将来承诺人及相关企业的产品或业务与佛山照明及佛山照明子公司的产品或业务出现相同或类似的情况，承诺人承诺将采取以下措施解决：

（1）佛山照明认为必要时，承诺人及相关企业将减持直至全部转让所持有的有关资产和业务；

（2）佛山照明认为必要时，可以通过适当方式优先收购承诺人及相关企业

持有的有关资产和业务。

2、承诺人在消除或避免同业竞争方面所做各项承诺，同样适用于承诺人下属直接或间接控制的企业，承诺人有义务督促并确保承诺人其他下属企业执行本文件所述各项事项安排并严格遵守全部承诺。

3、如承诺人或下属直接或间接控制的企业违反上述承诺，致使佛山照明受到损失的，承诺人将给予佛山照明合理赔偿。”

佛山照明与国星光电均为上市公司，为充分保护佛山照明与国星光电的利益，佛山照明就避免同业竞争作出如下承诺：

“1、承诺人将对自身及相关企业的生产经营活动进行监督和约束，如果将来承诺人及相关企业的产品或业务与国星光电及国星光电子公司的产品或业务出现相同或类似的情况，承诺人承诺将采取包括但不限于以下措施解决：

（1）国星光电认为必要时，承诺人及相关企业将减持直至全部转让所持有的有关资产和业务；

（2）国星光电认为必要时，承诺人可以通过适当方式优先收购国星光电及国星光电子公司持有的有关资产和业务。

2、承诺人在消除或避免同业竞争方面所做各项承诺，同样适用于承诺人下属直接或间接控制的企业，承诺人有义务督促并确保承诺人其他下属企业执行本文件所述各项事项安排并严格遵守全部承诺。

3、如承诺人或下属直接或间接控制的企业违反上述承诺，致使国星光电受到损失的，承诺人将给予国星光电合理赔偿。”

二、关联交易情况

（一）本次交易构成关联交易

佛山照明的实际控制人为广晟集团，电子集团及广晟金控系广晟集团的全资子公司，本次交易对方为电子集团、广晟集团和广晟金控，本次交易构成关联交易。

（二）国星光电的关联交易情况

1、主要关联方情况

（1）国星光电的控股股东与实际控制人

截至 2021 年 6 月 30 日，广晟集团直接或间接持有国星光电 21.48% 的股权，因此，广晟集团为国星光电的控股股东与实际控制人。

（2）国星光电关联方情况

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电的主要关联方情况如下：

关联方名称	与国星光电的关系
广晟集团	控股股东和实际控制人
电子集团	实际控制人的一致行动人
广晟金控	股东、实际控制人的一致行动人
西格玛	股东、实际控制人的一致行动人
佛山市国星半导体技术有限公司	子公司
佛山市国星电子制造有限公司	子公司
广东省新立电子信息进出口有限公司	子公司
浙江亚威朗科技有限公司	子公司
南阳宝里钒业股份有限公司	子公司
国星光电（德国）有限公司	子公司
江苏佛照合同能源管理发展有限公司	联营企业
佛山皓徕特光电有限公司	联营企业
广东风华高新科技股份有限公司	同受最终控制方控制
广东风华芯电科技股份有限公司	同受最终控制方控制
佛山电器照明股份有限公司（含子公司）	同受最终控制方控制
广东省中科宏微半导体设备有限公司	同受最终控制方控制
广东省广晟财务有限公司	同受最终控制方控制
广东华晟数据固态存储有限公司	同受最终控制方控制
东江环保股份有限公司及其控股子公司	同受最终控制方控制
广东中人集团建设有限公司（含子公司）	同受最终控制方控制
广东省电子技术研究所	同受最终控制方控制
深圳市粤鹏建设有限公司	同受最终控制方控制
王广军	董事
万山	董事

程科	董事
黎锦坤	董事
陈钊	董事
饶品贵	董事
李伯侨	董事
汤勇	董事
温济虹	监事
李国华	监事
李倩	监事
王海军	副总经理
李程	副总经理
欧阳小波	副总经理
唐群力	财务总监
刘艾璨子	董事会秘书

注：截至本报告书签署日，王广军已离任，补选王佳担任董事，李程担任总裁、董事；董事会秘书刘艾璨子已离任，聘任袁卫亮担任董事会秘书。

2、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，国星光电采购商品/接受劳务的关联交易情况具体如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2021年1-6月	2020年度	2019年度
广东风华高新科技股份有限公司	采购原材料	35.54	44.58	98.35
广东风华芯电科技股份有限公司	加工费	0.02	-	-
东江环保股份有限公司及其控股子公司	服务款	16.24	29.07	-
佛山皓徠特光电有限公司	采购产品	2,375.54	1,325.78	-
广东省中科宏微半导体设备有限公司	采购原材料	12.84	-	-
深圳市粤鹏建设有限公司	工程监理费	37.71	-	-
合计		2,477.89	1,399.43	98.35

报告期内，国星光电出售商品/提供劳务的关联交易情况具体如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2021年1-6月	2020年度	2019年度
佛山电器照明股份有限公司及其控股子公司	销售产品	3,011.50	4,781.02	4,254.45
广东华晟数据固态存储有限公司	销售产品	-	137.00	-
合计		3,011.50	4,918.02	4,254.45

（2）关联担保

报告期各期末，国星光电及其子公司不存在对合并报表范围内子公司以外的担保。

（3）关键管理人员报酬

单位：万元

关联方	2021年1-6月	2020年度	2019年度
关键管理人员报酬	466.42	1,600.34	1,669.79

（4）关联方应收应付款项

① 应收项目

报告期各期末，国星光电的关联经常性应收项目具体如下：

单位：万元

关联方	项目名称	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
佛山电器照明股份有限公司及其控股子公司	货款	1,376.55	2,405.26	807.96
广东省广晟财务有限公司	存款利息	29.46	71.25	131.36
广东华晟数据固态存储有限公司	货款	-	151.71	-
合计		1,406.01	2,628.22	939.32

② 应付项目

报告期各期末，国星光电的关联经常性应付项目具体如下：

单位：万元

关联方	项目名称	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
佛山电器照明股份有限公司及其控股子公司	采购材料及产品款项	1,952.89	1,413.47	0.34
广东风华高新科技股份有限公司	材料款	32.68	13.59	28.03
东江环保股份有限公司及其控股子公司	服务款	-	30.81	-
合计		1,985.57	1,457.87	28.37

③ 预付项目

报告期各期末，国星光电的关联经常性预付项目具体如下：

单位：万元

关联方	项目名称	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
广东中人集团建设有限公司	工程预付款	4,929.36	-	-
广东省电子技术研究所	设备预付款	19.40	-	-
广东省中科宏微半导体设备有限公司	材料预付款	-	1.92	1.92
合计		4,948.76	1.92	1.92

(5) 其他关联交易

① 2020年12月30日，国星光电与广东中人集团建设有限公司、广东省建筑设计研究院有限公司、中国船舶重工集团国际工程有限公司签订《国星光电吉利产业园勘察设计施工总承包合同》，由上述单位负责吉利产业园勘察设计施工，暂定合同总价 50,929.25 万元，计划总工期 720 日历天，整体项目须于 2022 年 12 月 31 日完成竣工验收及备案。目前项目正在进行中。

② 根据国星光电与广东省广晟财务有限公司于 2018 年度签署的《金融服务协议》，在协议有效期内，广东省广晟财务有限公司为国星光电提供存款、结算、信贷及经中国银行业监督管理委员会批准的可从事的其他金融服务。在协议有效期内，国星光电在广东省广晟财务有限公司的每日最高存款余额不超过人民币 2.5 亿元；广东省广晟财务有限公司为国星光电提供的年综合授信额度不超过人民币 3 亿元。2020 年国星光电调整与广东省广晟财务有限公司《金融服务协议》部分内容，在协议有效期内，国星光电在广东省广晟财务有限公司的每日最高存款余额不超过人民币 9 亿元，广东省广晟财务有限公司为国星光电提供的年综合授信额度不超过人民币 10 亿元，协议有效期为自签订之日起两年。

③ 国星光电 2019 年收购电子集团持有的新立电子 100% 股权，交易对价 17,800,000.00 元。

④ 佛山照明与国星光电为解决照明业务同业竞争问题，于 2020 年 5 月签订《关于共同设立合资公司的出资协议》，并于 7 月设立佛山皓徕特光电有限公司。佛山皓徕特光电有限公司注册资本 1,715.80 万元，国星光电以照明业务资产组进行出资，在照明业务资产组评估总价值 2,178.85 万元基础上，以减去商标及专利

使用权评估价值 576.03 万元之后的照明业务资产组作价 1,603.00 万元出资，出资比例 49%。

（三）西格玛的关联交易情况

1、主要关联方情况

（1）西格玛的控股股东与实际控制人

截至 2021 年 6 月 30 日，电子集团持有西格玛 100% 的股权，为西格玛的控股股东，而电子集团为广晟集团的全资子公司，因此西格玛的实际控制人为广晟集团。

（2）西格玛关联方情况

截至 2021 年 6 月 30 日，西格玛的主要关联方情况如下：

关联方名称	与西格玛的关系
广东省广晟控股集团有限公司	实际控制人
广东省电子信息产业集团有限公司	控股股东
佛山市国星光电股份有限公司	西格玛持有其 12.90% 的股权
香港华晟企业有限公司	同受最终控制方控制
陈钊	执行董事兼总经理
黄洁容	监事

2、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，西格玛与其关联方不存在购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

（2）关联担保

2019 年 6 月 28 日，西格玛与兴业银行股份有限公司广州分行（以下简称“兴业银行”）签订《最高额保证合同》（兴银粤保字（白云）第 201906280001-1 号）和《上市公司股票最高额质押合同》（兴银粤质字（白云）第 201906280001-2 号）。

《最高额保证合同》约定西格玛为电子集团的债务提供最高额担保，《上市公司股票最高额质押合同》约定西格玛以其持有的国星光电 39,876,500 股股票（占西格玛所持国星光电股票数量的 50%）为电子集团提供质押担保，质押存续期间内产生的孳息（包括送股、配股、分红、转增股、派息等）未经质权人兴业银行广州分行同意西格玛不得支取，两份合同约定的保证额度有效期均为 2019 年 6 月 28 日至 2022 年 6 月 27 日，担保范围均为兴业银行为电子集团提供的最高本金

限额不超过 4 亿元的债务。

报告期各期末，西格玛对外关联担保的情况如下：

报告日	担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保方式
2021 年 6 月 30 日	西格玛	电子集团	31,500.00	2019 年 6 月 28 日	2022 年 6 月 27 日	保证、股票 质押
2020 年 12 月 31 日	西格玛	电子集团	19,000.00	2019 年 6 月 28 日	2022 年 6 月 27 日	保证、股票 质押
2019 年 12 月 31 日	西格玛	电子集团	40,000.00	2019 年 6 月 28 日	2022 年 6 月 27 日	保证、股票 质押

注：担保金额指兴业银行向电子集团提供的借款等相关融资余额。

截至本报告书签署日，电子集团已结清对兴业银行的所有债务，国星光电 39,876,500 股股票的质押担保已解除，相关担保合同已解除，西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任。

（3）关联方应收应付款项

① 应收项目

报告期各期末，西格玛的关联应收项目具体如下：

单位：万元

关联方	项目名称	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
香港华晟企业有限公司	往来款	0.54	0.54	0.54
电子集团	往来款	-	3,312.74	916.24
合计		0.54	3,313.28	916.78

截至本报告书签署日，上述关联应收项目已结清。

② 应付项目

报告期各期末，西格玛的关联应付项目具体如下：

单位：万元

关联方	项目名称	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31
电子集团	应付股利	494.66	-	-
合计		494.66	-	-

截至本报告书签署日，上述关联应付项目已结清。

（四）本次交易完成后新增关联方及关联交易的情况

1、是否新增关联方

本次交易前，佛山照明与标的公司的实际控制人均为广晟集团，本次交易完成后，标的公司西格玛、国星光电将会成为上市公司的子公司，故上市公司不会新增关联方。

2、是否新增关联交易

由于佛山照明与国星光电处于同一行业的上下游，报告期内国星光电系佛山照明经营性关联交易中交易金额最大的关联方。本次交易完成后，国星光电将成为佛山照明的控股子公司，国星光电将纳入上市公司的合并财务报表范围，相关关联交易将得以抵消，佛山照明合并报表口径的关联交易将有所减少。

报告期内，西格玛曾存在为交易对方电子集团在兴业银行广州分行的相关借款提供保证担保和质押担保的情形，相关担保合同原本将于 2022 年 6 月 27 日到期。2021 年 11 月 3 日，西格玛与兴业银行广州分行通过签署《〈上市公司股票最高额质押合同〉解除协议》和《〈最高额保证合同〉解除协议》，双方确认，基于相关担保合同的担保期间内电子集团的相关借款已经全部结清，西格玛不存在应承担担保责任的情形，双方约定提前解除相关担保合同（具体情况详见“第四章”之“六、（二）、2、西格玛主要资产的抵押、质押等权利限制情况及对外担保的情形”）。截至本报告书签署日，电子集团已结清对兴业银行广州分行的所有债务，曾存在为电子集团提供质押的国星光电 39,876,500 股股份已解除质押，相关担保合同已解除，西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任。

上述相关担保合同已解除，本次交易后上市公司不会新增关联担保。

（五）关于规范和减少关联交易的承诺

1、实际控制人、控股股东关于规范和减少关联交易的承诺

佛山照明控股股东为互为一致行动人的电子集团、香港华晟控股有限公司、深圳市广晟投资发展有限公司、广晟金控和广晟投资发展有限公司，实际控制人为广晟集团。为在本次收购后减少并规范关联交易，维护佛山照明及中小股东的利益，佛山照明的实际控制人及控股股东（以下简称“承诺人”）出具了关于规范和减少关联交易的承诺函，承诺如下：

“在持有（包括直接持有和间接持有）佛山照明股份期间：

1、严格遵守中国证监会、深圳证券交易所的规范性法律文件以及佛山照明的《公司章程》等各项规定。在今后的生产经营活动中，承诺人不利用控股股东及实际控制人的地位进行损害佛山照明及其他股东利益的行为；

2、承诺人及其所控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司（以下简称“相关企业”）将尽量避免、减少与佛山照明及佛山照明的子公司之间发生关联交易；

3、对于承诺人及相关企业与佛山照明之间确有必要且无法回避的关联交易，将严格遵循公平、公允和等价有偿的市场原则进行。在股东大会或者董事会对有关涉及承诺人及相关企业的关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务。如违反上述承诺，给佛山照明及佛山照明的子公司和其他股东造成损失，由承诺人承担赔偿责任。”

2、电子集团关于西格玛为其提供担保事项的承诺

为充分保护佛山照明及中小股东的利益，电子集团（以下简称“承诺人”）于2021年10月27日就西格玛为其提供担保事项作出如下承诺：

“（一）截至承诺函出具日，西格玛已与兴业银行股份有限公司广州分行签署的《最高额保证合同》（合同编号：兴银粤保字（白云）第201906280001-1号）和《上市公司股票最高额质押合同》（合同编号：兴银粤质字（白云）第201906280001-2号），由西格玛为承诺人的债务提供最高额保证担保和质押担保，担保额度为人民币4亿元（大写：人民币肆亿元整），担保有效期自2019年6月28日至2022年6月27日止。承诺人承诺，在本承诺函出具之日，《最高额保证合同》和《上市公司股票最高额质押合同》项下涉及的借款已全部归还，不存在任何基于上述合同项下担保的债务且西格玛持有的国星光电的39,876,500股股票已经解除质押。同时承诺人进一步做出不可撤销之承诺，在《最高额保证合同》和《上市公司股票最高额质押合同》到期日之前不会以借款人身份向兴业银行广州分行新增任何借款，以保证西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任。

（二）承诺人承诺，在本次交易西格玛的股权完成交割前，承诺人不会安排西格玛新增任何形式的担保。

（三）如承诺人违反上述承诺的，承诺人应在10日内解决并排除上述情形，

并向西格玛及佛山照明承担相应的法律责任。”

截至本报告书签署日，相关担保合同已解除，但上述承诺函中第（二）款电子集团承诺“在本次交易西格玛的股权完成交割前，承诺人不会安排西格玛新增任何形式的担保”依然有效，本次交易后上市公司不会新增关联担保。

第十一章 风险因素分析

一、本次交易相关风险

（一）本次交易被暂停或终止的风险

本次交易方案需要上市公司股东大会审议通过，从重组报告书披露至本次交易实施完成需要一定时间。本次交易可能因下列事项的出现而发生交易暂停或终止的风险：

- 1、佛山照明制定了严格的内幕信息管理制度，佛山照明与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的可能，存在因涉嫌内幕交易引致股价异常波动或异常交易而暂停、终止本次交易的风险。
- 2、本次交易存在因标的公司出现无法预见的风险事件，而被暂停或终止的风险。

（二）审批风险

由于本次重大资产重组受到多方因素的影响且本次交易的实施尚须满足多项前提条件，本次交易可能因为未能通过以下审批程序而终止：

- 1、上市公司召开股东大会审议本次交易的报告书（草案）等议案；
- 2、深交所对本次交易进行合规性确认。

上述审批程序为本次重组方案实施的前提条件，本次交易能否取得上述批准以及最终取得批准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（三）估值风险

为验证本次重大资产购买交易价格的公平合理，佛山照明聘请中联国际评估咨询有限公司作为估值机构，从独立估值机构的角度对交易标的进行估值并出具《估值报告》。本次交易定价系在符合《上市公司国有股权监督管理办法》等国有资产交易管理法律法规以及上市公司监管相关法律法规的前提下由双方参考《估值报告》协商确定，具有合理性和公允性。

虽然估值机构在估值过程中严格按照相关规定，并履行了勤勉、尽职的义务，但仍存在因尽职调查受限、未来实际情况与估值假设不一致，特别是股票市场波

动，宏观经济及市场竞争的变化，国家法律法规及行业政策的调整等情况，导致出现标的资产的估值与实际情况不符的情形，进而可能对上市公司股东利益造成损害。

（四）标的资产权属风险

根据标的公司的工商登记资料、中国证券登记结算有限公司下发的股东名册及交易对方说明，交易对方所拥有的国星光电 52,051,945 股股份和西格玛 100% 股权权属清晰、完整，不存在质押、权利担保或其他受限制的情形。

报告期内，西格玛曾存在为交易对方电子集团在兴业银行广州分行的相关借款提供保证担保和质押担保的情形，相关担保合同原本将于 2022 年 6 月 27 日到期。2021 年 11 月 3 日，西格玛与兴业银行广州分行通过签署《〈上市公司股票最高额质押合同〉解除协议》和《〈最高额保证合同〉解除协议》，双方确认，基于相关担保合同的担保期间内电子集团的相关借款已经全部结清，西格玛不存在应承担担保责任的情形，双方约定提前解除相关担保合同。

截至本报告书签署日，电子集团已结清对兴业银行广州分行的所有债务，曾存在为电子集团提供质押的国星光电 39,876,500 股股份已解除质押，相关担保合同已解除，西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任。

截至本报告书签署日，西格玛主要资产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，上述曾存在的担保事项不会损害上市公司及全体股东的利益。

但是，在本次交易实施前，如果出现针对标的公司股权或相关资产的诉讼、仲裁或司法强制执行等重大争议的其他事项，仍将会对本次交易的实施产生不利影响。

（五）整合风险

本次交易完成后，国星光电将成为佛山照明的控股子公司。国星光电是深交所上市公司，将在保持独立运营的基础上，与佛山照明实现优势互补。本次交易有利于提高佛山照明对供应商的议价能力，降低交易成本，提高盈利能力；有利于佛山照明协调上游原材料供应进度，缩短产品交付期限，提高供应链运行效率。但是佛山照明与国星光电之间能否顺利实现协同具有不确定性，存在协同进度、协同效果未能达到预期的风险。

二、标的公司经营相关风险

（一）新冠病毒肺炎疫情引致的经营业绩持续下滑风险

受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，国星光电 2020 年整体经营业绩出现下滑。2021 年，随着国内疫情防控形势持续向好以及新型冠状病毒肺炎疫苗接种率的提高，国星光电经营业绩出现好转。但因为未来全球疫情走向具有不确定性与不可控性，如果疫情不能得到有效控制，国星光电经营业绩将持续受到影响。

（二）行业竞争加剧的风险

LED 行业发展愈发成熟，行业参与者深耕技术研发，产品质量、行业工艺技术不断提升、更迭速度加快，新兴应用领域逐步涌现，技术竞争态势进一步突显。如果国星光电不能保持产品优势，可能导致国星光电无法在激烈的行业竞争中保持良好的市场份额和经营业绩。

（三）产能扩张导致的管理风险

国星光电于 2020 年 8 月 7 日第四届董事会第三十八次会议审议通过关于投资建设国星光电吉利产业园项目的事项，同意国星光电投资不超过人民币 190,000 万元进行小间距 LED、Mini LED、TOP LED 等产品的产能扩充。产品主要用于超高清及新型智能显示、智能车灯、智能家居、紫外杀菌等领域。如果未来市场行情不如预期，或国星光电战略规划、生产技术、内部控制等跟不上产能扩张对经营管理提出的要求，可能存在产能迅速扩张引发的管理风险。

（四）技术创新风险

国星光电产品广泛应用于照明应用、显示、背光、家电等下游领域，相关领域市场充分竞争，产品更新迭代较快。各大厂商的 Mini LED 产品陆续上市，进入规模化量产阶段，也提前加大对 Micro LED 相关技术的研发力度，激光显示和第三代半导体相关领域技术也快速发展。如国星光电不能及时更新技术，把握行业发展趋势，开发出拥有自主知识产权的新产品，将面临因产品性能不能满足市场需求而失去客户的风险。

（五）人才流失风险

国星光电在长期的生产实践中打造了一支骨干技术研发队伍和培养了具有丰富经验的管理人员。随着行业竞争日益加剧，行业专业人才的缺口不断扩大，专业人才在就业市场中的地位也不断提高。如果国星光电不能提供有效的人才激

励机制稳定现有核心技术人员、技术骨干和关键管理人员，技术和管理人才出现的流失可能导致生产工艺泄密，降低国星光电综合竞争力。

（六）质量控制风险

国星光电产品种类繁多，生产制造过程包括多个生产工序，精密程度要求较高，随着生产工艺技术迭代加快，国星光电对质量控制的难度相应加大。此外，国星光电客户中包括 LED 显示、LED 照明、家电等领域的龙头企业，其对产品的质量具有严格的要求。如果不能在原材料采购、产品流程化设计以及精细化生产方面层层把控产品出厂质量，国星光电声誉将会受到影响，从而对国星光电的经营业绩造成不利影响。

（七）原材料价格波动风险

报告期内，原材料成本系国星光电生产成本主要构成部分，国星光电生产所需的原材料主要系芯片、支架及贵金属。由于原材料价格的变化对产品成本影响较大，进而直接影响国星光电的毛利率水平。若原材料价格出现大幅上涨，国星光电无法通过诸如向下游转嫁成本，或者通过优化现有供应链、提高产能利用率等手段稳定产品成本，国星光电的经营业绩将存在一定的下滑风险。

（八）应收账款回收风险

报告期各期末，国星光电的应收账款账面价值分别为 72,256.75 万元、57,021.21 万元及 55,883.02 万元，占总资产的比例分别为 10.89%、9.96% 及 9.44%。国星光电主要客户多为上市公司或者行业内知名公司，客户信誉度较高，与国星光电保持长期稳定合作关系，实际发生坏账的可能性较小，应收账款质量较高。但是若国星光电的下游行业发生重大不利变化或客户财务状况恶化，将可能导致国星光电应收账款发生坏账并影响国星光电的经营业绩。

（九）税收优惠政策变化的风险

国星光电于 2020 年通过高新技术企业重新认定，有效期为三年。2020 年至 2022 年，国星光电将享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

佛山市国星半导体技术有限公司于 2018 年通过高新技术企业重新认定，有效期为三年。2018 年至 2020 年，佛山市国星半导体技术有限公司享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税，目前正在申请重

新认定。

上述高新技术企业资质有效期满后，如果国星光电及其子公司不能通过高新技术企业重新认定，或者国家收紧、取消高新技术企业享受企业所得税优惠的政策，则国星光电及其子公司的所得税率将会上升，进而对国星光电经营业绩造成不利影响。

（十）存货增加及跌价风险

报告期各期末，国星光电存货的金额分别为 95,947.36 万元、90,944.90 万元和 96,523.73 万元，占总资产的比例分别为 14.47%、15.89%和 16.30%。2021 年 6 月末，国星光电存货较上期末有所增加，主要系客户订单增加所致。未来随着国星光电销售规模的进一步增大，存货规模将可能继续扩大，从而给国星光电的运营和现金流带来一定压力。若出现部分商品因市场需求变化或行业政策调整导致销售价格下降，或者出现产品滞销等情况，则国星光电可能需对该等商品计提跌价准备，从而对国星光电财务状况和经营成果产生一定不利影响。

三、其他风险

（一）股票价格波动的风险

本次交易将对佛山照明的生产经营和财务状况产生一定影响，佛山照明基本面的变化将影响公司股票价格。此外，股票价格波动还会受宏观经济形势变化、行业景气度变化、资金供求关系及投资者心理因素变化等因素的影响。因此，股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

（二）其他风险

不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素产生对佛山照明不利影响的可能性，提请投资者关注。

第十二章 其他重要事项

一、交易完成后上市公司资金、资产被占用的情况

本次交易前，上市公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其控制的企业以借款、代偿债务、代垫款项等非经营性方式占用的情形。本次交易完成后，上市公司控股股东、实际控制人未发生变化，上市公司不存在因本次交易导致资金、资产被控股股东、实际控制人或其他关联人占用的情形。

二、交易完成后上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情况

本次交易前，上市公司不存在为控股股东、实际控制人或其他关联人提供担保的情形。本次交易完成后，上市公司控股股东、实际控制人未发生变化。

本次交易标的公司之一西格玛存在为交易对方电子集团在兴业银行广州分行的相关借款提供保证担保和质押担保的情形，相关担保合同将于 2022 年 6 月 27 日到期。2021 年 11 月 3 日，西格玛与兴业银行广州分行通过签署《〈上市公司股票最高额质押合同〉解除协议》和《〈最高额保证合同〉解除协议》，双方确认，基于相关担保合同的担保期间内电子集团的相关借款已经全部结清，西格玛不存在应承担担保责任的情形，双方约定提前解除相关担保合同。（具体情况详见“第四章 交易标的基本情况”之“六、（二）、2、西格玛主要资产的抵押、质押等权利限制情况及对外担保的情形”）。截至本报告书签署日，电子集团已结清对兴业银行的所有债务，曾存在为电子集团提供质押的国星光电 39,876,500 股股份已解除质押，相关担保合同已解除，西格玛不会因上述担保合同实际承担任何保证责任，上述曾存在的担保事项不会损害上市公司及全体股东的利益。

截至本报告书签署日，相关担保合同已解除，电子集团承诺在本次交易西格玛的股权完成交割前，不会安排西格玛新增任何形式的担保，本次交易后上市公司不会新增关联担保。

三、本次交易对上市公司负债结构的影响

本次交易前后，上市公司的负债变化情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31	
	本次交易前	本次交易后	本次交易前	本次交易后
流动负债	198,602.28	553,494.19	179,124.21	510,442.03
非流动负债	31,073.67	54,425.35	41,591.47	73,475.74
负债合计	229,675.95	607,919.54	220,715.68	583,917.77
归属母公司所有者权益	591,058.32	550,805.46	626,392.13	593,627.32

上市公司受让标的公司股权所需支付的现金对价来源于上市公司的自有资金或自筹资金。本次重组备考报告将待支付的现金对价 15.17 亿元计入其他应付款中，导致 2020 年末、2021 年 6 月末负债总额增加。

四、保护投资者合法权益的相关安排

（一）严格履行关联交易涉及的相关程序

本次交易构成关联交易，独立董事对本次交易出具了独立董事意见；在审议本次交易相关议案时，关联董事严格履行了回避义务。本次交易的议案将在公司股东大会上由上市公司非关联股东予以表决，上市公司股东大会将采取现场投票与网络投票相结合的方式。此外，上市公司已聘请独立财务顾问、法律顾问、审计机构、估值机构等中介机构对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

（二）股东大会的网络投票安排

未来召开股东大会审议本次重组相关议案时，上市公司将根据法律、法规及规范性文件的相关规定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利，以保障股东的合法权益。上市公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。上市公司披露股东大会决议时，还将单独统计中小股东投票情况。

（三）严格履行上市公司信息披露义务

本次交易过程中，上市公司已经切实按照《重组办法》等相关法律法规和《公司章程》的规定履行了信息披露义务。本报告书披露后，上市公司将继续按照相关法律法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

（四）聘请相关中介机构

为推进本次重组工作，根据《重组办法》，上市公司聘请独立财务顾问、法律顾问、审计机构、估值机构等中介机构对本次交易进行尽职调查并出具专业意

见。

（五）本次交易摊薄即期回报采取填补的措施

1、本次交易对上市公司每股收益的影响

根据中审众环为本次交易出具的《备考审阅报告》，假设本次交易于 2020 年 1 月 1 日完成，本次交易对上市公司 2020 年度、2021 年 1-6 月归属于母公司所有者的净利润和每股收益比较情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日 /2021 年 1-6 月		2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	
	交易前	交易后 (备考数)	交易前	交易后 (备考数)
归属于母公司所有者的净利润	11,055.55	12,212.89	31,691.42	34,670.45
基本每股收益（元/股）	0.0802	0.0885	0.2265	0.2532
稀释每股收益（元/股）	0.0802	0.0885	0.2265	0.2532

本次交易完成后，上市公司 2020 年度、2021 年 1-6 月基本每股收益分别增加 0.0267 元/股、0.0083 元/股，上市公司即期回报将有所增厚。

2、上市公司根据自身经营特点制定的填补即期回报的具体措施

如前所述，本次交易完成后上市公司不存在即期回报被摊薄的情形。

但若标的公司未来盈利能力不及预期，上市公司的每股收益等即期回报指标将面临可能被摊薄的风险。

为防范本次资产重组可能导致上市公司即期回报被摊薄的风险，上市公司将采取以下措施填补可能被摊薄的即期回报。同时，上市公司提醒投资者，上市公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，上市公司不承担赔偿责任。

上市公司制定的填补即期回报具体措施如下：

（1）加强公司内部管理和成本控制

上市公司将进一步加强内部管理，提升经营管理效率，并进一步加强成本控制，对发生在业务作业和管理环节中的各项经营、管理、财务费用，进行全面的管控。

（2）不断完善公司治理，为上市公司发展提供制度保障

本次交易后，上市公司将进一步完善治理水平，为上市公司持续稳健发展提

供治理结构保障和制度保障。上市公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求，进一步提高经营管理水平，不断完善上市公司治理结构，确保投资者能够充分行使投资者的权利，董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学、合理的决策；独立董事能够独立履行职责，保护上市公司尤其是中小投资者的合法权益，为上市公司的持续稳定发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

（3）完善利润分配政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定，上市公司将不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制。上市公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，结合上市公司经营情况与发展规划，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，努力提升股东回报水平。

3、相关人员出具的承诺函

上市公司控股股东及实际控制人出具的承诺如下：

“1、承诺人承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

2、本承诺出具日至上市公司本次交易实施完毕前，若中国证监会作出新的关于填补回报措施及相关人员承诺的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等新的监管规定时，承诺人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、承诺人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，承诺人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。”

上市公司董事、高级管理人员出具的承诺如下：

“（一）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（二）承诺对个人的职务消费行为进行约束；

（三）承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

（四）承诺未来由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回

报措施的执行情况相挂钩；

（五）如公司未来制定股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（六）自本承诺出具日至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

（七）承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。”

五、上市公司最近十二个月资产交易情况

上市公司最近十二个月内发生的金额较大的资产购买、出售行为如下：

（一）注销全资子公司佛山市禅盛电子镇流器有限公司及佛山电器照明新光源科技有限公司

上市公司于 2020 年 7 月 17 日召开第八届董事会第四十一次会议，会议审议通过了《关于注销全资子公司的议案》。2020 年 12 月 15 日，上市公司收到佛山市市场监督管理局核发的《准予注销登记通知书》，佛山市禅盛电子镇流器有限公司（以下简称“禅盛电子”）的注销登记手续已办理完毕。2021 年 9 月 7 日，上市公司收到佛山市市场监督管理局核发的《准予注销登记通知书》，佛山电器照明新光源科技有限公司（以下简称“新光源”）的注销登记手续已办理完毕。

（二）转让上市公司位于广东省佛山市南海区、禅城区的八处物业资产

2020 年 11 月 16 日上市公司召开第九届董事会第五次临时会议，审议通过了《关于拟处置部分物业资产的议案》，同意通过产权交易所公开挂牌的方式分别转让上市公司位于广东省佛山市南海区、禅城区的八处物业资产，挂牌价格不低于评估价。2021 年 5 月 21 日上市公司召开第九届董事会第十三次会议审议通过了《关于对物业资产进行调整处置的议案》，董事会同意按有关规定，调整尚未售出物业的转让价格并重新通过产权交易所挂牌交易，具体事宜由董事会授权管理层进行处置。截至本报告书出具日，4 项物业资产已处置，未成功转让的另

外 4 项物业资产评估报告有效期已过。2021 年 11 月 23 日上市公司召开第九届董事会第二十三次会议审议通过了《关于处置物业资产的议案》，董事会同意公司将 4 项尚未成功转让的物业资产以及新增一处物业资产通过产权交易所挂牌出售，并授权管理层按照有关规定进行处置。

（三）收购湖南科达新能源投资发展有限公司 100%股权

2020 年 12 月 2 日、2020 年 12 月 18 日上市公司分别召开第九届董事会第六次会议、2020 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于拟收购湖南科达新能源投资发展有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意收购关联法人广东华建企业集团有限公司全资子公司湖南科达新能源投资发展有限公司（以下简称“湖南科达”）100%的股权，股权转让款为人民币 31,162.84 万元。上述股权转让的过户登记手续已办理完毕。2021 年 8 月 16 日，上市公司召开第九届董事会第十五次会议审议通过了《关于吸收合并全资子公司湖南科达新能源投资发展有限公司的议案》，上市公司将吸收合并湖南科达。截至本报告书出具日，上市公司收到长沙高新技术产业开发区管理委员会出具的（高新）登记内注核字[2021]第 20795 号《准予注销登记通知书》，准予湖南科达注销登记。本次吸收合并事项所涉及的湖南科达工商注销工作已办理完毕。

（四）通过股权收购及增资扩股的方式并购南宁燎旺车灯股份有限公司

2021 年 6 月 23 日上市公司召开第九届董事会第十四次会议审议通过了《关于并购南宁燎旺车灯股份有限公司的议案》。截至 2021 年 7 月 8 日，上市公司已合计受让南宁燎旺车灯股份有限公司（以下简称“南宁燎旺”）40.92%的股权，同时上市公司与南宁燎旺及其实际控制人签署了有关增资协议；截至 2021 年 8 月 16 日，南宁燎旺已完成股权过户及增加注册资本等工商变更登记手续，并取得南宁市行政审批局颁发的新《营业执照》，自此上市公司直接持有南宁燎旺 53.79%股权。

除上述情形外，最近十二个月内，上市公司未发生其他对日常经营活动产生重大影响的购买、出售资产的交易行为。禅盛电子主营电子镇流器、电子变压器等产品的研发、生产和销售；新光源主营照明及机电产品的研发与销售；湖南科达主要进行股权投资，没有实质性经营业务；南宁燎旺专业从事汽车灯具生产、

检测、销售，本次交易标的公司之一国星光电主营业务为研发、生产与销售 LED 器件及组件产品，另一交易标的公司西格玛为持股型公司，其存续的主要目的为持有国星光电的股份，因此本次标的资产与上述资产不属于相同或者相近的业务范围。

湖南科达与本次交易标的公司同属于广晟集团控制下的企业，因此前述交易不属于《重组办法》第十四条规定的属于相同或者相近的业务范围，但属于同一交易方所有或者控制的情形，需要纳入累计计算范围。

六、关于重大事项披露前股票价格波动情况的说明

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条规定：“剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅超过 20% 的，上市公司在向中国证监会提起行政许可申请时，应充分举证相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在内幕交易行为。证券交易所应对公司股价敏感重大信息公布前股票交易是否存在异常行为进行专项分析，并报中国证监会。中国证监会可对上市公司股价异动行为进行调查，调查期间将暂缓审核上市公司的行政许可申请。”

上市公司于 2021 年 6 月 22 日首次公开披露了《关于筹划重大资产重组的提示性公告》，该公告披露前 20 个交易日（2021 年 5 月 24 日至 2021 年 6 月 21 日），上市公司股票价格、深圳综合指数（399106.SZ）、申万电子指数（801080.SI）涨跌幅情况如下所示：

项目	公告前 20 个交易日 (2021 年 5 月 24 日)	公告前 1 个交易日 (2021 年 6 月 21 日)	涨幅
佛山照明 (A 股, 000541.SZ)	5.83	5.90	1.20%
粤照明 B (B 股, 200541.SZ)	3.24	3.20	-1.23%
深圳综合指数(399106.SZ)	2,337.26	2,396.20	2.52%
申万电子指数(801080.SI)	4,552.99	4,985.49	9.50%
剔除大盘因素涨跌幅	佛山照明 (A 股, 000541.SZ)		-1.32%
	粤照明 B (B 股, 200541.SZ)		-3.75%
剔除同行业板块因素涨跌幅	佛山照明 (A 股, 000541.SZ)		-8.30%
	粤照明 B (B 股, 200541.SZ)		-10.73%

在剔除大盘因素涨跌幅和剔除同行业板块因素影响涨跌幅后，上市公司股票在敏感重大信息披露前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，未构成异常波动

情况。

上市公司于 2021 年 9 月 28 日召开了第九届董事会第十七次临时会议，审议通过了本次重大资产购买暨关联交易（预案）并于 2021 年 9 月 30 日在深圳证券交易所披露。本次预案披露前 20 个交易日（2021 年 8 月 31 日至 2021 年 9 月 29 日），上市公司股票价格、深圳综合指数（399106.SZ）、申万电子指数（801080.SI）涨跌幅情况如下所示：

项目	公告前 20 个交易日 (2021 年 8 月 31 日)	公告前 1 个交易日 (2021 年 9 月 29 日)	涨幅
佛山照明 (A 股, 000541.SZ)	6.13	5.65	-7.83%
粤照明 B (B 股, 200541.SZ)	3.10	3.06	-1.29%
深圳综合指数(399106.SZ)	2,429.86	2,347.16	-3.40%
申万电子指数(801080.SI)	5,122.78	4,848.34	-5.36%
剔除大盘因素涨跌幅	佛山照明 (A 股, 000541.SZ)		-4.43%
	粤照明 B (B 股, 200541.SZ)		2.11%
剔除同行业板块因素涨跌幅	佛山照明 (A 股, 000541.SZ)		-2.47%
	粤照明 B (B 股, 200541.SZ)		4.07%

在剔除大盘因素涨跌幅和剔除同行业板块因素影响涨幅后，上市公司股票在敏感重大信息披露前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，未构成异常波动情况。

七、上市公司控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见

上市公司控股股东为互为一致行动人的电子集团、香港华晟控股有限公司、深圳市广晟投资发展有限公司、广晟金控和广晟投资发展有限公司，上述各方已出具确认函，原则性同意本次交易。

八、上市公司控股股东及一致行动人、董事、监事及高级管理人员关于自本次交易的首次董事会决议公告之日起至本次交易实施完毕期间的股份减持计划

上市公司控股股东为互为一致行动人的电子集团、香港华晟控股有限公司、深圳市广晟投资发展有限公司、广晟金控和广晟投资发展有限公司，上述各方已出具《关于重大资产重组期间不减持佛山照明股份的承诺》：

“1、本公司承诺自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间无股份减持计划，本公司将不以其他任何方式（广晟集团及全资子公司之间转让或划转除外）减持所持有的佛山照明股份。

2、若佛山照明自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间实施转增股份、送股、配股等除权行为，则本公司因此获得的新增股份同样遵守上述不减持承诺。

3、如违反上述承诺，由此给佛山照明或其他投资者造成损失的，本公司承诺向佛山照明或其他投资者依法承担赔偿责任。”

上市公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于重大资产重组期间不减持佛山照明股份的承诺》：

“1、本人承诺自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间无股份减持计划，本承诺人将不以其他任何方式减持所持有的佛山照明股份（如有）。

2、若佛山照明自本承诺函出具之日起至本次交易完成期间实施转增股份、送股、配股等除权行为，则本人因此获得的新增股份同样遵守上述不减持承诺。

3、如违反上述承诺，由此给佛山照明或其他投资者造成损失的，本人承诺向佛山照明或其他投资者依法承担赔偿责任。”

九、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次重组前，上市公司已严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会、深交所发布的关于公司治理文件等有关法律法规及《公司章程》的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，并根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020年修订）》等相关规定规范运作和进行重大事项决策，具有健全的法人治理结构和完善的内部控制制度。

上市公司的内部治理制度不会因为本次交易而发生重大变动。本次交易完成后，上市公司将继续严格按照上述法律法规及《公司章程》的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。

十、本次交易后上市公司现金分红政策及相应安排

（一）上市公司现行分红政策

根据佛山照明 2020 年第二次临时股东大会审议通过的《佛山电器照明股份

有限公司公司章程》，上市公司的利润分配政策主要内容如下：

1、股利分配原则

公司实行持续、稳定、积极的利润分配政策。利润分配应重视对投资者的合理投资回报兼顾公司的可持续发展；分配额利润不得超过公司累计可分配利润的范围，不得损害公司的持续经营能力。

2、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金和股票相结合的方式分配。A股和B股同股同权，同股同利。采用现金方式分配股利时，B股红利折成港币支付，折算率按股东大会决议日后的下一个营业日中国人民银行公布的港币现汇兑人民币的中间价计算。

3、利润分配的具体比例

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。

4、利润分配应履行的程序

（1）利润分配方案由董事会拟定，董事会应根据当期的经营情况和项目投资的需求计划，在充分考虑股东利益的基础上，制定合理的利润分配方案。

（2）独立董事应在利润分配方案提交董事会审议前，就利润分配的提案提出明确意见。

（3）利润分配方案经过上述程序后，由董事会报请股东大会批准。公司切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以在股东大会召开前向公司公众股股东征集其在股东大会上的投票权，但不得采取有偿或变相有偿方式进行征集。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

（4）股东大会对现金分红方案进行审议时，应当通过多种渠道与股东（特别是中小股东）进行沟通与交流，充分听取中小股东的意见和诉求，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题。

（5）公司董事会应在年度报告、半年度报告中披露利润分配方案。若公司当年盈利，董事会未做出现金利润分配方案的，在当年的定期报告中披露未进行

现金分红的原因，未用于现金分红的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见。

（6）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案应事先征求独立董事及监事会意见并经公司董事会审议后提交公司股东大会审议，由出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过方可实施。

（二）本次交易对上市公司现金分红政策的影响

本次交易后，上市公司将继续严格执行《公司章程》中的利润分配政策，保持利润分配的可持续性和稳定性。

十一、股票买卖核查情况

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组》《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）、《最高人民法院印发〈关于审理证券行政处罚案件证据若干问题的座谈会纪要〉的通知》以及深圳证券交易所的相关要求，上市公司对本次重组相关方及其有关人员在本次重组发布提示性公告日（2021 年 6 月 22 日）前 6 个月至本次重组报告书公告前一日止（即 2020 年 12 月 22 日至 2021 年 10 月 27 日，以下简称“自查期间”）买卖上市公司股票的情形进行自查。自查范围具体包括：本次交易涉及的交易各方，包括上市公司及其控股股东、交易对方、标的公司，前述主体的董事、监事、高级管理人员，本次交易中介机构及其经办人员，其他有关知情人员，以及前述自然人的直系亲属（包括配偶、父母、成年子女）。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》及《股东股份变更明细清单》、本次内幕信息知情人签署的自查报告、佛山照明公告、存在买卖情形的相关机构和人员及对应内幕知情人出具的说明，在自查期间，核查对象存在买卖上市公司股票³的情形，具体如下：

（一）自然人买卖佛山照明股票情况

³ 除佛山电器照明股份有限公司回购自身 A 股、B 股股票之外，其他自然人、法人自查期间买卖佛山照明股票均为 A 股股票，不涉及 B 股买卖。

姓名	身份	交易日期	买入/卖出	交易数量（股）	结余数量（股）
覃石莲	广晟金控董事吕俊骥之母亲	2021/4/15	买入	23,800	23,800
		2021/5/12	卖出	23,800	0
陈川	兴业证券股份有限公司知情人彭元博之配偶	2021/7/8	买入	600	600
		2021/7/9	买入	200	800
		2021/7/13	买入	800	1,600
		2021/7/19	买入	400	2,000
		2021/7/28	卖出	2,000	0
吴宇成	兴业证券股份有限公司知情人吴坤玲之父亲	2021/6/28	买入	10,000	10,000
		2021/7/1	买入	10,000	20,000
		2021/7/12	卖出	20,000	0
林泽梅	兴业证券股份有限公司知情人吴坤玲之母亲	2021/5/17	买入	16,900	16,900
		2021/5/31	买入	17,200	34,100
		2021/7/8	卖出	34,100	0
陈潮生	北京中和谊资产评估有限公司知情人陈璟舜之父亲	2021/7/8	买入	200	200
		2021/7/12	买入	1,200	1,400

覃石莲及吕俊骥说明

覃石莲对自查期间买卖佛山照明股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 23,800 股佛山照明的股票，买入金额共计 142,562 元；本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 23,800 股佛山照明的股票，卖出金额共计 139,706 元。

2、本人于上述自查期间内买卖佛山照明股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖佛山照明的投资建议。

对于覃石莲在自查期间买卖佛山照明股票的行为，覃石莲之子广晟金控董事吕俊骥出具说明如下：

1、本人母亲于自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 23,800 股佛山照明的股票，买入金额共计 142,562 元；本人母亲于自查期间通过证券交

易系统以集中竞价方式合计卖出 23,800 股佛山照明的股票，卖出金额共计 139,706 元。

2、本人自知悉本次重组事项后，从未向本人母亲透露本次重组事项相关信息，本人对本人母亲买卖佛山照明股票行为不知情。本人及本人直系亲属不存在获取或利用内幕信息进行股票交易的情形，不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机，亦不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖佛山照明股票、从事市场操纵等禁止交易行为。

陈川及彭元博说明

陈川对自查期间买卖佛山照明股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 2,000 股佛山照明的股票，买入金额共计 11,922 元；本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 2,000 股佛山照明的股票，卖出金额共计 11,520 元。

2、本人于上述自查期间内买卖佛山照明股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖佛山照明的投资建议。

对于陈川在自查期间买卖佛山照明股票的行为，陈川之配偶兴业证券股份有限公司知情人彭元博出具说明如下：

1、本人配偶在自查期间，通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 2,000 股佛山照明的股票，买入金额共计 11,922 元；本人在自查期间，通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 2,000 股佛山照明的股票，卖出金额共计 11,520 元。

2、本人自知悉本次重组事项后，从未向本人配偶透露本次重组事项相关信息，本人对本人配偶买卖佛山照明股票行为不知情。本人及本人直系亲属不存在获取或利用内幕信息进行股票交易的情形，不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机，亦不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖佛山照明股票、从事市场操纵等禁止交易行为。

吴宇成、林泽梅及吴坤玲说明

吴宇成对自查期间买卖佛山照明股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 20,000 股佛山照明的股票，买入金额共计 119,000 元；本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 20,000 股佛山照明的股票，卖出金额共计 120,600 元。

2、本人于上述自查期间内买卖佛山照明股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖佛山照明的投资建议。

林泽梅对自查期间买卖佛山照明股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 34,100 股佛山照明的股票，买入金额共计 199,642 元；本人在自查期间，通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 34,100 股佛山照明的股票，卖出金额共计 201,872 元。

2、本人于上述自查期间内买卖佛山照明股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖佛山照明的投资建议。

对于吴宇成、林泽梅在自查期间买卖佛山照明股票的行为，吴宇成、林泽梅之女兴业证券股份有限公司知情人吴坤玲出具说明如下：

1、本人父亲于自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 20,000 股佛山照明的股票，买入金额共计 119,000 元；本人父亲于自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 20,000 股佛山照明的股票，卖出金额共计 120,600 元。

本人母亲于自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 34,100 股佛山照明的股票，买入金额共计 199,642 元；本人母亲于自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 34,100 股佛山照明的股票，卖出金额共计 201,872 元。

2、本人自知悉本次重组事项后，从未向本人父母透露本次重组事项相关信息，本人对本人父母买卖佛山照明股票行为不知情。本人及本人直系亲属不存在

获取或利用内幕信息进行股票交易的情形，不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机，亦不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖佛山照明股票、从事市场操纵等禁止交易行为。

陈潮生及陈璟舜说明

陈潮生对自查期间买卖佛山照明股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 1,400 股佛山照明的股票，买入金额共计 8,418 元。

2、本人于上述自查期间内买卖佛山照明股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖佛山照明的投资建议。

对于陈潮生在自查期间买卖佛山照明股票的行为，陈潮生之子北京中和谊资产评估有限公司知情人陈璟舜出具说明如下：

1、本人父亲在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 1,400 股佛山照明的股票，买入金额共计 8,418 元。

2、本人自知悉本次重组事项后，从未向本人父亲透露本次重组事项相关信息，本人对本人父亲买卖佛山照明股票行为不知情。本人及本人直系亲属不存在获取或利用内幕信息进行股票交易的情形，不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机，亦不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖佛山照明股票、从事市场操纵等禁止交易行为。

（二）法人买卖佛山照明股票情况

1、自查期间，独立财务顾问兴业证券股份有限公司资产管理业务账户存在买卖上市公司股票情况，具体如下：

交易日期	买入/卖出	交易数量（股）	截至自查期末结余数量（股）
2021/1/11	买入	3,100	0
2021/1/15	买入	4,700	
2021/3/1	卖出	122,800	

对于兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）资产管理业务账户在自查期间买卖上市公司股票的行为，兴业证券已出具说明及承诺如下：“本公司已严格遵守相关法律法规和公司各项规章制度，切实执行内部信息隔离制度，防范内幕交易及避免因利益冲突发生的违法违规行为，充分保障了职业操守和独立性。本公司资管账户买卖佛山照明股票是依据其自身独立研究作出的投资决策，属于其日常市场化行为。除上述情况外，本公司承诺：在本次拟实施的上市公司重大资产重组过程中，不以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径违规买卖上市公司股票，也不以任何方式将本次拟实施的上市公司重大资产重组事宜之未公开信息违规披露给第三方。”

2、自查期间，佛山照明存在回购上市公司股票情况。回购专用证券账户买入佛山照明 A 股股票的具体情况如下：

名称	交易日期（2021年）	交易数量（股）	结余数量（股）
佛山电器照明股份有限公司 回购专用证券 账户	1月6日	1,999,930	1,999,930
	1月11日	1,159,913	3,159,843
	1月12日	2,558,540	5,718,383
	1月13日	241,000	5,959,383
	1月15日	1,273,642	7,233,025
	1月26日	3,179,911	10,412,936
	1月29日	1,411,599	11,824,535
	2月4日	3,364,852	15,189,387
	2月8日	1,199,917	16,389,304
	2月9日	2,000,000	18,389,304
	2月10日	977,356	19,366,660
	2月19日	1,299,500	20,666,160
	2月23日	50,000	20,716,160
	2月24日	1,948,277	22,664,437
	3月12日	2,969,630	25,634,067
	3月15日	656,810	26,290,877
	3月16日	2,000,000	28,290,877
	3月17日	500,000	28,790,877
3月18日	219,330	29,010,207	

	3月19日	303,100	29,313,307
	3月22日	650,000	29,963,307
	3月23日	1,106,993	31,070,300

自查期间，回购专用证券账户买入佛山照明 B 股股票的具体情况如下：

名称	交易日期 (2021年)	交易数量 (股)	结余数量 (股)	交易日期 (2021年)	交易数量 (股)	结余数量 (股)
佛山 电器 照明 股份 有限 公司 回 购 专 用 证 券 账 户	2月5日	541,992	541,992	5月27日	200,000	7,599,388
	2月8日	458,000	999,992	5月28日	200,000	7,799,388
	2月19日	200,000	1,199,992	5月31日	199,903	7,999,291
	2月22日	199,931	1,399,923	6月1日	199,980	8,199,271
	2月23日	200,000	1,599,923	6月2日	199,957	8,399,228
	2月24日	400,019	1,999,942	6月3日	200,000	8,599,228
	3月11日	200,000	2,199,942	6月4日	200,100	8,799,328
	3月12日	102,821	2,302,763	6月29日	200,000	8,999,328
	3月15日	297,080	2,599,843	6月30日	199,944	9,199,272
	3月16日	200,000	2,799,843	7月1日	199,920	9,399,192
	3月17日	199,998	2,999,841	7月2日	200,000	9,599,192
	3月18日	199,947	3,199,788	7月5日	199,975	9,799,167
	3月19日	100,000	3,299,788	7月26日	200,000	9,999,167
	3月22日	299,914	3,599,702	7月27日	200,000	10,199,167
	3月23日	200,000	3,799,702	7月28日	199,960	10,399,127
	4月28日	199,917	3,999,619	7月29日	200,000	10,599,127
	4月29日	200,000	4,199,619	7月30日	200,000	10,799,127
	4月30日	200,000	4,399,619	8月2日	200,000	10,999,127
	5月6日	200,000	4,599,619	8月3日	200,000	11,199,127
	5月7日	200,000	4,799,619	8月4日	200,000	11,399,127
	5月10日	200,000	4,999,619	8月5日	200,000	11,599,127
	5月11日	200,000	5,199,619	8月6日	200,000	11,799,127
	5月12日	199,990	5,399,609	8月9日	200,000	11,999,127
	5月13日	199,908	5,599,517	8月10日	199,980	12,199,107
5月14日	200,040	5,799,557	8月11日	200,000	12,399,107	
5月17日	200,000	5,999,557	8月12日	200,000	12,599,107	
5月18日	200,000	6,199,557	8月31日	199,910	12,799,017	

	5月19日	200,000	6,399,557	9月1日	200,000	12,999,017
	5月20日	199,900	6,599,457	9月2日	200,000	13,199,017
	5月21日	199,931	6,799,388	9月3日	199,957	13,398,974
	5月24日	200,000	6,999,388	9月6日	200,000	13,598,974
	5月25日	200,000	7,199,388	9月7日	199,910	13,798,884
	5月26日	200,000	7,399,388	9月8日	200,000	13,998,884

对于佛山电器照明股份有限公司回购专用证券账户在自查期间买卖自身股票的行为，佛山照明出具说明如下：

“1、除利用佛山电器照明股份有限公司回购专用证券账户买入佛山照明股票的情形外，佛山照明在自查期间不存在其他买卖佛山照明股票的情况；

2、佛山照明的上述股票买卖行为系依据2020年12月18日佛山照明2020年第三次临时股东大会审议通过的《关于回购公司部分人民币普通股（A股）、境内上市外资股（B股）股份的议案》实施的，系独立的交易行为，有关回购进展情况已根据相关法律、法规和规范性文件的规定及时履行了信息披露义务，与本次重大资产重组无任何关联，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖佛山照明股票的情形；佛山照明不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖佛山照明股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。”

除上述买卖情形之外，本次其他内幕信息知情人在自查期间不存在买卖佛山照明股票的情况。

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组》要求，上市公司应对内幕信息知情人在自查期间买卖上市公司股票及其他相关证券情况进行自查。鉴于本次收购标的公司之一佛山市国星光电股份有限公司（以下简称“国星光电”）为深交所上市企业，上市公司对内幕信息知情人买卖国星光电股票情况亦进行了自查。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》及《股东股份变更明细清单》、本次内幕信息知情人签署的自查报告、存在买卖情形的相关机构和人员及对应内幕知情人出具的说明，

在自查期间（2020年12月22日至2021年10月27日），核查对象存在买卖国星光电股票的情形，具体如下：

（一）自然人买卖国星光电股票情况

姓名	身份	交易日期	买入/卖出	交易数量（股）	结余数量（股）
陈潮生	北京中和谊资产评估有限公司知情人陈璟舜之父亲	2021/7/12	买入	1,800	1,800
		2021/7/22	买入	200	2,000
		2021/7/23	买入	700	2,700
		2021/7/26	买入	100	2,800
		2021/7/27	买入	200	3,000
李爱东	佛山照明相关经办人员李徐之父亲	2021/1/7	买入	50,000	50,000
		2021/1/19	卖出	50,000	0
		2021/2/3	买入	66,800	66,800
		2021/4/22	卖出	66,800	0
吴妙君	佛山照明高级管理人员焦志刚之配偶	2021/9/22	卖出	5,000	0
张雪满	广晟投资发展有限公司董事冯雷之配偶	2020/12/24	买入	1,000	3,300
		2020/12/28	买入	1,500	4,800
		2021/2/4	买入	2,500	7,300
		2021/4/28	买入	800	8,100
		2021/9/1	买入	700	8,800
陈双凤	广晟投资发展有限公司董事冯雷之母亲	2021/2/4	买入	2,000	5,000
		2021/2/5	买入	500	5,500
		2021/9/1	买入	500	6,000
龚小明	广晟投资发展有限公司之董事	2021/6/21	买入	69,100	69,100
		2021/6/21	买入	231,300	300,400
		2021/6/23	卖出	300,400	0

陈潮生及陈璟舜说明

陈潮生对自查期间买卖国星光电股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 3,000 股国星光电的股票，买入金额共计 31,475 元。

2、本人于上述自查期间内买卖国星光电股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖国星光电的投资建议。

对于陈潮生在自查期间买卖国星光电股票的行为，陈潮生之子北京中和谊资产评估有限公司知情人陈璟舜出具说明如下：

1、本人父亲在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 3,000 股佛山照明的股票，买入金额共计 31,475 元。

2、本人自知悉本次重组事项后，从未向本人父亲透露本次重组事项相关信息，本人对本人父亲买卖国星光电股票行为不知情。本人及本人直系亲属不存在获取或利用内幕信息进行股票交易的情形，不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机，亦不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖国星光电股票、从事市场操纵等禁止交易行为。

李爱东及李徐说明

李爱东对自查期间买卖国星光电股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 116,800 股国星光电的股票，买入金额共计 1,050,300 元；本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 116,800 股国星光电的股票，卖出金额共计 1,112,204 元。

2、本人于上述自查期间内买卖国星光电股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖国星光电的投资建议。

对于李爱东在自查期间买卖国星光电股票的行为，李爱东之子佛山照明经办人员李徐出具说明如下：

1、本人父亲在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 116,800 股佛山照明的股票，买入金额共计 1,050,300 元；本人父亲在自查期间通过证券

交易系统以集中竞价方式合计卖出 116,800 股国星光电的股票，卖出金额共计 1,112,204 元。

2、本人自知悉本次重组事项后，从未向本人父亲透露本次重组事项相关信息，本人对本人父亲买卖国星光电股票行为不知情。本人及本人直系亲属不存在获取或利用内幕信息进行股票交易的情形，不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机，亦不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖国星光电股票、从事市场操纵等禁止交易行为。

吴妙君及焦志刚说明

吴妙君对自查期间买卖国星光电股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 5,000 股国星光电的股票，卖出金额共计 48,350 元。

2、本人于上述自查期间内买卖国星光电股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖国星光电的投资建议。

对于吴妙君在自查期间买卖国星光电股票的行为，吴妙君之配偶佛山照明高级管理人员焦志刚出具说明如下：

1、本人配偶在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计卖出 5,000 股国星光电的股票，卖出金额共计 48,350 元。

2、本人自知悉本次重组事项后，从未向本人配偶透露本次重组事项相关信息，本人对本人配偶买卖国星光电股票行为不知情。本人及本人直系亲属不存在获取或利用内幕信息进行股票交易的情形，不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机，亦不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖国星光电股票、从事市场操纵等禁止交易行为。

张雪满、陈双凤及冯雷说明

张雪满对自查期间买卖国星光电股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 6,500 股国星光电的股票，买入金额共计 58,890 元。

2、本人于上述自查期间内买卖国星光电股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖国星光电的投资建议。

陈双凤对自查期间买卖国星光电股票的行为，说明如下：

1、本人在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 3,000 股国星光电的股票，买入金额共计 24,679.32 元。

2、本人于上述自查期间内买卖国星光电股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖国星光电的投资建议。

对于张雪满、陈双凤在自查期间买卖国星光电股票的行为，广晟投资发展有限公司董事冯雷出具说明如下：

1、本人配偶在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 6,500 股国星光电的股票，买入金额共计 58,900 元。

本人母亲在自查期间通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 3,000 股国星光电的股票，买入金额共计 24,679.32 元。

2、本人自知悉本次重组事项后，从未向本人配偶、母亲透露本次重组事项相关信息，本人对本人直系亲属买卖国星光电股票行为不知情。本人及本人直系亲属不存在获取或利用内幕信息进行股票交易的情形，不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机，亦不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖国星光电股票、从事市场操纵等禁止交易行为。

龚小明说明：

龚小明对自查期间买卖国星光电股票的行为，说明如下：

1、本人在 2021 年 6 月 21 日通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 300,400 股国星光电的股票是基于雪球（一款投资交流软件）的分析文章对国星光电基本面、估值、业绩的研究见解以及本人对原持股板块的调整判断，买入金额共计 2,994,241 元；本人在 2021 年 6 月 23 日通过证券交易系统以集中竞价方

式合计卖出 300,400 股国星光电的股票，是本人在买入后跟踪研究了国星光电的成交、主力资金交易及价格走势，同时在更看好其他板块股下，于 6 月 23 日卖出国星光电股票并买入其他股票，卖出金额共计 2,943,146 元。

2、除上述买卖国星光电股票外，本人及本人直系亲属不存在其他买卖国星光电股票的情况；

3、本人于上述自查期间内买卖国星光电股票的行为，系本人基于对股票二级市场行情、公开披露信息的独立判断作出的投资决策，符合本人的交易习惯，不存在利用内幕信息进行交易的情形。在交易之前以及交易过程中，本人未知晓任何关于本次重组的未公开信息，也没有其他人向本人提供买卖国星光电的投资建议。

（二）法人买卖国星光电股票情况

自查期间，佛山照明存在买卖上市公司股票情况，具体如下：

交易日期	买入/卖出	交易数量（股）	结余数量（股）
2021/6/16	买入	1,014,900	1,014,900

对于佛山电器照明股份有限公司在自查期间买卖国星光电股票的行为，佛山照明出具说明如下：

1、本公司在 2021 年 6 月 16 日，通过证券交易系统以集中竞价方式合计买入 1,014,900 股国星光电的股票，买入金额共计 9,412,182.6 元。

2、本公司于上述自查期间内买卖国星光电股票的行为，系依据本公司第九届董事会第十一次会议、2020 年年度股东大会审议通过的《关于购买国星光电部分股份暨关联交易的议案》“拟使用不超过人民币 3 亿元的自有资金，通过二级市场(包括但不限于集中竞价交易、大宗交易等法律法规许可的方式)择机购买国星光电不超过其现有总股本 5%的股份”。因本公司后续计划通过本次重组事项取得国星光电的控制权，本公司仅通过二级市场买入 1,014,900 股国星光电的股票。上述买卖国星光电股票的行为，本公司已履行相应审议程序，并依法进行公告，因此上述自查期间内买卖国星光电股票的行为不涉及利用内幕信息进行交易的情形。

除上述买卖情形之外，本次其他内幕信息知情人在自查期间不存在买卖国星光电股票的情况。

考虑到本次核查手段存在一定客观限制，在相关说明真实、准确、完整的前提下，未发现上述核查范围内的内幕信息知情人在核查期间买卖上市公司及国星光电股票的行为属于内幕交易的直接证据，前述买卖股票行为对本次交易不构成实质性法律障碍。

十二、本次重组相关主体是否存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明

经佛山照明、交易对方、标的公司及本次交易的各证券服务机构自查，未发现本次交易相关主体存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，及被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情况，因此未发现本次交易相关主体存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

第十三章 中介机构及有关经办人员

一、独立财务顾问

名称	兴业证券股份有限公司
法定代表人	杨华辉
注册地址	福建省福州市湖东路 268 号
电话	021-38565565
传真	021-68583231
项目主办人	邱恺隽、杜倩
项目协办人	林逸轩、郭晓敏

二、法律顾问

名称	泰和泰（广州）律师事务所
机构负责人	张吕
注册地址	广东省广州市天河区珠江东路 30 号 4401 房
电话	020-38817801
传真	020-38814669
经办人	张吕、郑怡玲、吴漫珊

三、审计机构一

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	石文先
注册地址	武汉市武昌区东湖路 169 号中审众环大厦
电话	027-86791215
传真	027-85424329
经办注册会计师	王兵、吴梓豪

四、审计机构二

名称	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	张先云
注册地址	北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层 1316-1326

电话	010-62212990
传真	010-62254941
经办注册会计师	罗东日、黄立、冯维、童全勇

五、估值机构

名称	中联国际评估咨询有限公司
法定负责人	胡东全
注册地址	广州市越秀区中山六路 232 号 2001、2002A 房
电话	020-38010330
传真	020-38010829
估值人员	刘向君、彭诗婷

六、评估机构

名称	北京中和谊资产评估有限公司
法定负责人	刘俊永
注册地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号 11 层 1107 室
电话	010-67084076
传真	010-67084076
评估人员	苏巍巍、马彦芬

第十四章 本次交易相关各方的声明

上市公司全体董事声明

佛山电器照明股份有限公司及董事会全体董事保证《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

吴圣辉

庄坚毅

雷自合

张险峰

程 科

黄志勇

李希元

张仁寿

窦林平

佛山电器照明股份有限公司

2021年12月15日

上市公司全体监事声明

佛山电器照明股份有限公司全体监事保证《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事：

李华山

李一帆

庄俊杰

叶正鸿

林 庆

佛山电器照明股份有限公司

2021年12月15日

上市公司全体高级管理人员声明

佛山电器照明股份有限公司全体高级管理人员保证《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员：

雷自合

张学权

汤琼兰

魏 彬

焦志刚

陈 煜

张 勇

胥小平

黄震环

佛山电器照明股份有限公司

2021年12月15日

独立财务顾问声明

本公司及项目经办人员同意《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中引用本公司出具的独立财务顾问报告的相关内容，并对所引述的内容进行了审阅，确认该报告书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。本公司及本公司经办人员承诺，如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本中介机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

项目协办人：

林逸轩

郭晓敏

财务顾问主办人：

邱恺隽

杜 倩

法定代表人：

杨华辉

兴业证券股份有限公司

2021年12月15日

法律顾问声明

本所及经办律师同意《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要引用本所出具的法律意见书的相关内容，并对所述的内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其引用内容的真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。本所及本所经办律师承诺，如本次重组出具的法律意见书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本中介机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

单位负责人：

张 吕

经办律师：

张 吕

郑怡玲

吴漫珊

泰和泰（广州）律师事务所

2021年12月15日

会计师事务所声明

本所及经办注册会计师同意《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要引用本所出具的审计报告及审阅报告的相关内容，并对所述的内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。本所及本所签字注册会计师承诺，如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本中介机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

会计师事务所负责人：

石文先

签字注册会计师：

王 兵

吴梓豪

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2021年12月15日

会计师事务所声明

本所及经办注册会计师同意《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要引用本所出具的佛山市国星光电股份有限公司2019年度、2020年度、2021年1-6月财务报表审计报告（报告号分别为：中证天通【2020】证审字第0700006、中证天通【2021】证审字第0700003、中证天通【2021】证审字第0700006）相关内容，并对所述的内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。本所及本所签字注册会计师承诺，如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本中介机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

单位负责人：

张先云

签字注册会计师：

罗东日

黄立

冯维

童全勇

中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

2021年12月15日

估值机构声明

本公司及经办估值人员同意《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中引用本公司出具的估值报告的相关内容，并对所述内容进行审阅，确认该报告书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。本公司及经办估值人员承诺，如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本中介机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人：

胡东全

估值人员：

刘向君

彭诗婷

中联国际评估咨询有限公司

2021年12月15日

评估机构声明

本公司及经办评估人员同意《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要引用本公司出具的《广东省电子信息产业集团有限公司拟转让 100.00% 股权所涉及的佛山市西格玛创业投资有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（报告文号：中和谊评报字[2021]50006 号）的相关内容，并对所述内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用上述本公司出具的报告而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其引用内容的真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：

刘俊永

评估人员：

苏巍巍

马彦芬

北京中和谊资产评估有限公司

2021 年 12 月 15 日

第十五章 备查文件

一、备查文件

- 1、佛山照明关于本次交易的董事会决议
- 2、佛山照明独立董事关于本次交易的独立意见
- 3、佛山照明关于本次交易的监事会决议
- 4、本次重组相关协议
- 5、中审众环出具的相关审计及审阅报告
- 6、中证天通出具的相关审计报告
- 7、中联国际评估咨询有限公司出具的估值报告
- 8、兴业证券出具的独立财务顾问报告
- 9、泰和泰（广州）律师事务所出具的法律意见书

二、备查地点

（一）佛山电器照明股份有限公司

地址：广东省佛山市禅城区汾江北路 64 号

联系人：黄玉芬

电话：0757-82966028

传真：0757-82816276

（二）兴业证券股份有限公司

地址：深圳市福田区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 写字楼 52 层

联系人：邱恺隽

电话：0755-23995226

传真：0755-23902154

（本页无正文，为《佛山电器照明股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》之盖章页）

佛山电器照明股份有限公司

2021年12月15日

附件一：国星光电及其控股子公司专利情况表

一、境内专利

截至 2021 年 6 月 30 日，国星光电及其控股子公司在中国境内已取得的主要注册专利共 638 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
1	一种 YAG 晶片式白光发光二极管及其封装方法	ZL200510102388.7	发明	2005.12.19 起 20 年	国星光电
2	功率发光二极管封装结构	ZL200710030850.6	发明	2007.10.15 起 20 年	国星光电
3	片式 LED 编带机产品传送定位机构	ZL200710031435.2	发明	2007.11.16 起 20 年	国星光电
4	一种底部注胶透镜成型的功率 LED 及其制造方法	ZL200710031666.3	发明	2007.11.26 起 20 年	国星光电
5	一种 LED 引线框架及利用该引线框架制造 LED 的方法	ZL200710032422.7	发明	2007.12.13 起 20 年	国星光电
6	一种条形 LED 光源	ZL200710032903.8	发明	2007.12.27 起 20 年	国星光电
7	大功率 LED 支架及利用该支架制造的大功率 LED	ZL200810027148.9	发明	2008.4.1 起 20 年	国星光电
8	LED 条形光源及其封装方法	ZL200810141821.1	发明	2008.9.5 起 20 年	国星光电
9	白光 LED 的封装方法及使用该方法制作的 LED 器件	ZL200810141820.7	发明	2008.9.5 起 20 年	国星光电
10	功率 LED 散热基板结构及由其制造的器件	ZL200880001189.9	发明	2008.10.15	国星光电
11	在 LED 芯片上涂布荧光粉层的方法及 LED 器件的制造	ZL200810241906.7	发明	2008.12.29 起 20 年	国星光电
12	在线路板装配热沉的方法及该方法制作的散热线路基板	ZL200810241905.2	发明	2008.12.29 起 20 年	国星光电
13	功率 LED 散热基板与功率 LED 的制造方法及其产品	ZL200980154405.8	发明	2009.4.10 起 20 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
14	一种表面贴装式电子元器件测试分选机的分档机构	ZL200910109235.3	发明	2009.8.3 起 20 年	国星光电
15	片式 LED 金属基板和片式 LED 发光装置及制造方法	ZL200910305686.4	发明	2009.8.17 起 20 年	国星光电
16	配置白光发光二极管荧光粉涂覆液的方法	ZL200910189971.4	发明	2009.9.3 起 20 年	国星光电
17	一种户外显示屏用的 SMD LED 器件及其显示模组	ZL200910308797.0	发明	2009.10.26 起 20 年	国星光电
18	一种表面贴装型功率 LED 支架制造方法及其产品	ZL201010165442.3	发明	2010.5.7 起 20 年	国星光电
19	表面贴装型功率 LED 支架制造方法及其产品	ZL201010191873.7	发明	2010.6.4 起 20 年	国星光电
20	一种三维 LED 光源模块及设有此 LED 光源模块的灯具	ZL201110028148.2	发明	2011.1.26 起 20 年	国星光电
21	高导热基板及 LED 器件及 LED 组件	ZL201110241921.3	发明	2011.8.22 起 20 年	国星光电
22	一种含有多个反射杯的面光源封装结构	ZL201110328414.3	发明	2011.10.25 起 20 年	国星光电
23	自聚焦透镜及 LED 封装结构	ZL201110342074.X	发明	2011.11.2 起 20 年	国星光电
24	一种户外显示屏用表面贴装型高防水 LED 支架及其产品	ZL201110365452.6	发明	2011.11.17 起 20 年	国星光电
25	一种大角度透镜及大角度出光的 LED 光源模块	ZL201210183866.1	发明	2012.6.5 起 20 年	国星光电
26	用于在晶圆级封装中暴露电极的方法及掩膜版	ZL201210194780.9	发明	2012.6.13 起 20 年	国星光电
27	一种光转换结构及其制造方法及发光二极管器件	ZL201210254953.1	发明	2012.7.20 起 20 年	国星光电
28	一种大功率 LED 器件及其制造方法	ZL201210430474.0	发明	2012.10.31 起 20 年	国星光电
29	一种显示屏用的 LED 器件及显示模组	ZL201210454058.4	发明	2012.11.13 起 20 年	国星光电
30	LED 显示模组的面罩以及 LED 器件的连接方	ZL201210521607.5	发明	2012.12.6 起 20 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
	法及 LED 显示模组				
31	一种 LED 金属引线框架及其制造方法	ZL201310044640.8	发明	2013.2.4 起 20 年	国星光电
32	高对比度 LED 显示模组及其制造方法	ZL201310113388.1	发明	2013.4.2 起 20 年	国星光电
33	提高 LED 发光装置荧光粉利用率的方法及 LED 发光装置	ZL201310460573.8	发明	2013.9.29 起 20 年	国星光电
34	一种具有过渡基板的 LED 器件及其封装方法	ZL201310460265.5	发明	2013.9.30 起 20 年	国星光电
35	一种 LED 灯丝的制造方法	ZL201410189130.4	发明	2014.5.6 起 20 年	国星光电
36	一种新型薄膜衬底 LED 器件及其制造方法	ZL201410436426.1	发明	2014.8.29 起 20 年	国星光电
37	一种 LED 发光单元的制备方法	ZL201410522187.1	发明	2014.9.30 起 20 年	国星光电
38	一种 LED 封装器件的制造方法及 LED 封装器件	ZL201510469413.9	发明	2015.7.31 起 20 年	国星光电
39	一种 COB 显示模块的封装方法及其显示模块	ZL201510590714.7	发明	2015.9.16 起 20 年	国星光电
40	一种 LED 光源的测试装置和测试方法	ZL201510638524.8	发明	2015.9.29 起 20 年	国星光电
41	一种全彩 COB LED 模组封装结构的制造方法及其封装结构	ZL201511009109.2	发明	2015.12.25 起 20 年	国星光电
42	仿太阳光的 LED 光源及其制备方法	ZL201610067066.1	发明	2016.1.29 起 20 年	国星光电
43	一种光电一体化 COB 光源及其制备方法	ZL201610598722.0	发明	2016.7.27 起 20 年	国星光电
44	一种 COB 光源及集成模块及灯具	ZL201610596922.2	发明	2016.7.27 起 20 年	国星光电
45	一种深紫外 LED 封装结构及其封装方法	ZL201610920704.X	发明	2016.10.21 起 20 年	国星光电
46	一种 LED 灯带及其制造方法及其背光装置	ZL201610977771.5	发明	2016.11.8 起 20 年	国星光电
47	一种白光 LED 器件的封装方法及其 LED 器件及其 LED 灯	ZL201611207885.8	发明	2016.12.23 起 20 年	国星光电
48	LED 器件、LED 灯及加工 LED 器件导电焊线的	ZL201611226614.7	发明	2016.12.27 起 20 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
	方法				
49	一种高对比度的LED支架及其制造方法、LED器件和LED显示屏	ZL201611229353.4	发明	2016.12.27起20年	国星光电
50	LED封装方法、LED模组及其LED器件	ZL201711013856.2	发明	2017.10.26起20年	国星光电
51	包膜荧光粉及其制备方法和LED器件、LED灯具	ZL201711042194.1	发明	2017.10.30起20年	国星光电
52	LED器件、LED灯及加工LED器件的导电线的方方法	ZL201711214755.1	发明	2017.11.28起20年	国星光电
53	量子点LED器件及其封装方法、背光灯条和背光模组	ZL201711259819.X	发明	2017.12.4起20年	国星光电
54	一种白光LED器件及其制备方法、LED灯	ZL201711277599.3	发明	2017.12.6起20年	国星光电
55	发光装置、背光灯条、背光模组及照明灯具	ZL201810329108.3	发明	2018.4.13起20年	国星光电
56	LED白光器件及其制备方法、LED背光模组	ZL201810932962.9	发明	2018.8.16起20年	国星光电
57	支架结构、LED器件和支架阵列	ZL201910064143.1	发明	2019.1.23起20年	国星光电
58	一种LED器件	ZL201910177164.4	发明	2019.3.8起20年	国星光电
59	一种LED器件及背光模组	ZL201910177276.X	发明	2019.3.8起20年	国星光电
60	一种LED器件成型模具及设备	ZL201910298621.5	发明	2019.4.12起20年	国星光电
61	一种白光LED灯珠和灯条及灯具	ZL201910356846.1	发明	2019.4.29起20年	国星光电
62	一种健康照明的发光系统、灯条和灯具	ZL201910356839.1	发明	2019.4.29起20年	国星光电
63	一种新型发光灯珠与灯具	ZL201910356836.8	发明	2019.4.29起20年	国星光电
64	白色光源、灯条及灯具	ZL201910356861.6	发明	2019.4.29起20年	国星光电
65	LED器件、背光模组和显示装置	ZL201910578865.9	发明	2019.6.8起20年	国星光电
66	一种全彩化发光器件及显示模组	ZL201910583699.1	发明	2019.6.28起20年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
67	一种全彩化 LED 封装器件和显示模组	ZL201910588622.3	发明	2019.6.28 起 20 年	国星 光电
68	一种片式 LED 显示器	ZL201120294032.9	实用新型	2011.8.12 起 10 年	国星 光电
69	高导热基板及 LED 器件及 LED 组件	ZL201120307298.2	实用新型	2011.8.22 起 10 年	国星 光电
70	一种 LED 面光源装置	ZL201120309198.3	实用新型	2011.8.23 起 10 年	国星 光电
71	TOP LED 防水封装结构	ZL201120353436.0	实用新型	2011.9.20 起 10 年	国星 光电
72	一种新型 TOP LED 支架及其制造的 LED 器件	ZL201120394353.6	实用新型	2011.9.27 起 10 年	国星 光电
73	脚踏控制单点热压机	ZL201120385350.6	实用新型	2011.10.11 起 10 年	国星 光电
74	具有均匀荧光粉涂布结构的 LED 器件	ZL201120447007.X	实用新型	2011.11.11 起 10 年	国星 光电
75	一种新型 TOPLED 框架及其制造的 TOPLED 器件	ZL201120541699.4	实用新型	2011.12.21 起 10 年	国星 光电
76	基于 LED 三维封装的汽车前大灯	ZL201220017457.X	实用新型	2012.1.13 起 10 年	国星 光电
77	一种具有控制功能的 LED 标准光组件及其灯具	ZL201220083387.8	实用新型	2012.3.2 起 10 年	国星 光电
78	一种 LED 光源组件	ZL201220083365.1	实用新型	2012.3.2 起 10 年	国星 光电
79	一种 TOPLED 器件	ZL201220076262.2	实用新型	2012.3.2 起 10 年	国星 光电
80	高显指光转换体及其发光装置	ZL201220083363.2	实用新型	2012.3.2 起 10 年	国星 光电
81	小型化的 LED 器件	ZL201220076263.7	实用新型	2012.3.2 起 10 年	国星 光电
82	一种发光二极管封装结构	ZL201220120332.X	实用新型	2012.3.19 起 10 年	国星 光电
83	一种可见光照明通信两用 LED 光源模块	ZL201220139954.7	实用新型	2012.3.28 起 10 年	国星 光电
84	一种可见光通信用 LED 光源模块	ZL201220139992.2	实用新型	2012.3.29 起 10 年	国星 光电
85	一种室内高分辨率显示屏用 LED 器件	ZL201220160249.5	实用新型	2012.4.10 起 10 年	国星 光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
86	一种新型 TOPLED 支架及其 LED 产品	ZL201220212174.0	实用新型	2012.5.9 起 10 年	国星光电
87	一种集成驱动功能的 LED 光引擎	ZL201220212192.9	实用新型	2012.5.9 起 10 年	国星光电
88	一种带 WiFi 功能的显示模块	ZL201220318578.8	实用新型	2012.6.29 起 10 年	国星光电
89	一种 LED 封装结构	ZL201220352499.9	实用新型	2012.7.17 起 10 年	国星光电
90	一种新型 Chip LED 器件	ZL201220352531.3	实用新型	2012.7.17 起 10 年	国星光电
91	一种 LED 支架及其由其制造的 LED 器件	ZL201220384192.7	实用新型	2012.8.1 起 10 年	国星光电
92	一种发光二极管	ZL201220507691.0	实用新型	2012.9.27 起 10 年	国星光电
93	一种 LED 灯管用的 LED 模组及其 LED 灯管	ZL201220527692.1	实用新型	2012.10.16 起 10 年	国星光电
94	一种高反射率的散热线路基板及其 LED 器件	ZL201220540831.4	实用新型	2012.10.22 起 10 年	国星光电
95	一种大功率 LED 器件	ZL201220569822.8	实用新型	2012.10.31 起 10 年	国星光电
96	一种 LED 支架及其 LED 器件	ZL201220574373.6	实用新型	2012.11.5 起 10 年	国星光电
97	一种功率发光二极管用线路板及其 LED 器件	ZL201220587691.6	实用新型	2012.11.9 起 10 年	国星光电
98	一种显示屏用的 LED 器件及显示模组	ZL201220597136.1	实用新型	2012.11.13 起 10 年	国星光电
99	一种可更换电源的 LED 射灯	ZL201220596818.0	实用新型	2012.11.14 起 10 年	国星光电
100	一种 LED 显示模组的面罩以及 LED 器件以及 LED 显示模组	ZL201220669147.6	实用新型	2012.12.6 起 10 年	国星光电
101	一种显示屏用的 TOPLED 支架及其 TOP LED 器件	ZL201220685543.8	实用新型	2012.12.13 起 10 年	国星光电
102	一种室内新型的 LED 筒灯	ZL201320000467.7	实用新型	2013.1.3 起 10 年	国星光电
103	一种可旋转锁定的 LED 灯头及其 LED 灯条	ZL201320005346.1	实用新型	2013.1.7 起 10 年	国星光电
104	一种 LED 灯条	ZL201320020940.8	实用新型	2013.1.16 起 10 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
105	一种 LED 照明装置	ZL201320043517.X	实用新型	2013.1.28 起 10 年	国星 光电
106	高对比度 LED 显示模组	ZL201320161625.7	实用新型	2013.4.2 起 10 年	国星 光电
107	一种新型 LED 器件及由其制造的 LED 显示屏	ZL201320209926.2	实用新型	2013.4.24 起 10 年	国星 光电
108	一种室内显示屏用 LED 器件	ZL201320212739.X	实用新型	2013.4.25 起 10 年	国星 光电
109	一种新型 LED 条形光源	ZL201320264577.4	实用新型	2013.5.16 起 10 年	国星 光电
110	一种新型的 LED 支架及其 LED 器件	ZL201320268455.2	实用新型	2013.5.17 起 10 年	国星 光电
111	一种新型的 LED 支架及其 LED 器件	ZL201320322742.7	实用新型	2013.6.6 起 10 年	国星 光电
112	一种全周发光 LED 球泡灯	ZL201320357891.7	实用新型	2013.6.21 起 10 年	国星 光电
113	一种顶部发光二极管支架及顶部发光二极管器件	ZL201320434249.4	实用新型	2013.7.19 起 10 年	国星 光电
114	一种顶部发光二极管支架及顶部发光二极管器件	ZL201320434250.7	实用新型	2013.7.19 起 10 年	国星 光电
115	一种 LED 用高光效透镜及其 LED 光源	ZL201320514603.4	实用新型	2013.8.22 起 10 年	国星 光电
116	一种新型条形 COB 器件	ZL201320517843.X	实用新型	2013.8.23 起 10 年	国星 光电
117	一种高出光亮度的背光源	ZL201320522646.7	实用新型	2013.8.27 起 10 年	国星 光电
118	一种压线固线装置	ZL201320526704.3	实用新型	2013.8.28 起 10 年	国星 光电
119	一种基于光转换体的 COB 光源	ZL201320531654.8	实用新型	2013.8.29 起 10 年	国星 光电
120	一种 LED 固晶机用点胶头	ZL201320529477.X	实用新型	2013.8.29 起 10 年	国星 光电
121	一种新型 LED 灯管及其光源组	ZL201320541622.6	实用新型	2013.9.3 起 10 年	国星 光电
122	一种新型 LED 灯管及其光源组	ZL201320541623.0	实用新型	2013.9.3 起 10 年	国星 光电
123	一种点胶面积可调的点胶装置	ZL201320570649.8	实用新型	2013.9.16 起 10 年	国星 光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
124	一种新型 LED 白炽灯	ZL201320570650.0	实用新型	2013.9.16 起 10 年	国星 光电
125	一种 LED 器件及其 LED 显示模组	ZL201320626829.3	实用新型	2013.10.12 起 10 年	国星 光电
126	一种片式 LED 器件以及基于该器件的 LED 显示屏	ZL201320631427.2	实用新型	2013.10.14 起 10 年	国星 光电
127	一种大功率白光 LED 支架及其 LED 器件	ZL201320645496.9	实用新型	2013.10.21 起 10 年	国星 光电
128	一种 LED 灯管组件	ZL201320803042.X	实用新型	2013.12.9 起 10 年	国星 光电
129	一种基于多层金属基板的 LED 支架及其 LED 器件	ZL201320837943.0	实用新型	2013.12.19 起 10 年	国星 光电
130	贴装式顶部出光 LED 支架及其制成的 LED 器件与 LED 显示模组	ZL201320891570.5	实用新型	2013.12.31 起 10 年	国星 光电
131	一种 LED 蜡烛灯	ZL201420044896.9	实用新型	2014.1.23 起 10 年	国星 光电
132	一种 LED 灯管	ZL201420065135.1	实用新型	2014.2.14 起 10 年	国星 光电
133	一种 LED 显示屏器件及 LED 显示模组	ZL201420072087.9	实用新型	2014.2.19 起 10 年	国星 光电
134	LED 显示屏器件及 LED 显示模组	ZL201420084187.3	实用新型	2014.2.27 起 10 年	国星 光电
135	一种 LED 灯管	ZL201420134552.7	实用新型	2014.3.25 起 10 年	国星 光电
136	一种 LED 灯管	ZL201420179445.6	实用新型	2014.4.15 起 10 年	国星 光电
137	一种 LED 封装结构	ZL201420207881.X	实用新型	2014.4.25 起 10 年	国星 光电
138	一种新型背光源	ZL201420206135.9	实用新型	2014.4.25 起 10 年	国星 光电
139	一种 LED 射灯	ZL201420226612.8	实用新型	2014.5.6 起 10 年	国星 光电
140	一种全角度出光的 LED 器件	ZL201420229994.X	实用新型	2014.5.6 起 10 年	国星 光电
141	一种新型防水灯条结构	ZL201420271058.5	实用新型	2014.5.26 起 10 年	国星 光电
142	一种 LED 球泡灯	ZL201420298152.X	实用新型	2014.6.5 起 10 年	国星 光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
143	发光二极管平板支架、支架单元及发光二极管器件	ZL201420437909.9	实用新型	2014.8.6起 10 年	国星光电
144	一种 PCB 托盘	ZL201420443866.5	实用新型	2014.8.8起 10 年	国星光电
145	一种新型防水灯条	ZL201420479904.2	实用新型	2014.8.25起 10 年	国星光电
146	一种微型 LED 器件	ZL201420509851.4	实用新型	2014.9.5起 10 年	国星光电
147	一种新型 LED 支架及 LED 器件	ZL201420509697.0	实用新型	2014.9.5起 10 年	国星光电
148	一种新型的发光单元	ZL201420598993.2	实用新型	2014.10.17起 10 年	国星光电
149	一种新型 LED 器件及其显示屏	ZL201420601207.X	实用新型	2014.10.17起 10 年	国星光电
150	一种具有平衡应力的线路基板	ZL201420617619.2	实用新型	2014.10.24起 10 年	国星光电
151	一种全周发光的 LED 灯丝	ZL201420699840.7	实用新型	2014.11.20起 10 年	国星光电
152	一种新型 LED 天花灯	ZL201420704393.X	实用新型	2014.11.21起 10 年	国星光电
153	一种新型 LED 支架及其 LED 器件	ZL201420723211.3	实用新型	2014.11.27起 10 年	国星光电
154	色温可调的 LED 光源	ZL201420788015.4	实用新型	2014.12.11起 10 年	国星光电
155	一种新型 LED 显示模块	ZL201420780509.8	实用新型	2014.12.12起 10 年	国星光电
156	一种新型 LED 灯丝结构	ZL201420828541.9	实用新型	2014.12.24起 10 年	国星光电
157	一种 TOP LED 支架及其 TOP LED 器件	ZL201520037477.7	实用新型	2015.1.20起 10 年	国星光电
158	LED 显示模组的面罩及 LED 器件及 LED 显示模组	ZL201520071728.3	实用新型	2015.2.2起 10 年	国星光电
159	一种新型 LED 器件	ZL201520089064.3	实用新型	2015.2.9起 10 年	国星光电
160	一种 LED 灯管	ZL201520282949.5	实用新型	2015.5.5起 10 年	国星光电
161	一种 LED 灯管	ZL201520356684.9	实用新型	2015.5.29起 10 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
162	一种新型 LED 显示模块	ZL201520379832.9	实用新型	2015.6.5 起 10 年	国星 光电
163	一种 LED 封装结构	ZL201520571314.7	实用新型	2015.8.3 起 10 年	国星 光电
164	一种高防硫化 LED 封装结构	ZL201520589491.8	实用新型	2015.8.7 起 10 年	国星 光电
165	一种 LED 器件测试夹具	ZL201520589166.1	实用新型	2015.8.7 起 10 年	国星 光电
166	一种 LED 器件	ZL201520596539.8	实用新型	2015.8.10 起 10 年	国星 光电
167	一种新型 CSP 器件测试夹具	ZL201520622251.3	实用新型	2015.8.18 起 10 年	国星 光电
168	一种 LED 全彩显示阵列	ZL201520645532.0	实用新型	2015.8.26 起 10 年	国星 光电
169	一种发光装置	ZL201520708215.9	实用新型	2015.9.15 起 10 年	国星 光电
170	一种 COB 显示模块	ZL201520717674.3	实用新型	2015.9.16 起 10 年	国星 光电
171	一种面板灯	ZL201520752717.1	实用新型	2015.9.28 起 10 年	国星 光电
172	一种 LED 光源的测试装置	ZL201520769394.7	实用新型	2015.9.29 起 10 年	国星 光电
173	一种 LED 器件	ZL201520772538.4	实用新型	2015.9.29 起 10 年	国星 光电
174	一种 LED 支架及其制成的 LED 器件与 LED 显示模组	ZL201520764126.6	实用新型	2015.9.30 起 10 年	国星 光电
175	一种 LED 显示模块	ZL201520799466.2	实用新型	2015.10.16 起 10 年	国星 光电
176	一种 LED 支架及 LED 器件	ZL201520876437.1	实用新型	2015.11.6 起 10 年	国星 光电
177	一种新型 LED 显示模块	ZL201520893651.8	实用新型	2015.11.11 起 10 年	国星 光电
178	一种可分段调节角度的 LED 灯具	ZL201520992699.4	实用新型	2015.12.4 起 10 年	国星 光电
179	一种全自动胶柱热压机	ZL201521016772.0	实用新型	2015.12.9 起 10 年	国星 光电
180	一种兼容电子镇流器的 LED 电源及其 LED 灯管	ZL201521058691.7	实用新型	2015.12.18 起 10 年	国星 光电
181	一种背光模组	ZL201521084304.7	实用新型	2015.12.23 起 10 年	国星 光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
182	一种具有外置驱动电源的LED灯管	ZL201521084267.X	实用新型	2015.12.23起10年	国星光电
183	一种全彩COB LED封装结构	ZL201521116840.0	实用新型	2015.12.25起10年	国星光电
184	一种扩展电路外置的LED灯管	ZL201620081969.0	实用新型	2016.1.28起10年	国星光电
185	一种LED器件	ZL201620091721.2	实用新型	2016.1.30起10年	国星光电
186	片式支架、片式器件阵列以及片式器件	ZL201620097762.2	实用新型	2016.2.1起10年	国星光电
187	一种免粘结灯头的灯管	ZL201620253670.9	实用新型	2016.3.30起10年	国星光电
188	一种新型倒装芯片固晶机构	ZL201620409598.4	实用新型	2016.5.9起10年	国星光电
189	一种具有多区域热隔离的LED光源	ZL201620574141.9	实用新型	2016.6.13起10年	国星光电
190	彩色LED显示模块及其空调、洗衣机和冰箱	ZL201620617952.2	实用新型	2016.6.22起10年	国星光电
191	一种色温可调的LED灯具	ZL201620753051.6	实用新型	2016.7.18起10年	国星光电
192	一种COB光源及集成模块及灯具	ZL201620795470.6	实用新型	2016.7.27起10年	国星光电
193	一种COB光源及集成模块及灯具	ZL201620795497.5	实用新型	2016.7.27起10年	国星光电
194	一种光电一体化COB光源	ZL201620798018.5	实用新型	2016.7.27起10年	国星光电
195	一种新型CHIP LED器件	ZL201620811133.1	实用新型	2016.7.29起10年	国星光电
196	一种紫外LED器件	ZL201620811145.4	实用新型	2016.7.29起10年	国星光电
197	一种无缝拼接光源模块	ZL201620858191.X	实用新型	2016.8.10起10年	国星光电
198	一种新型驱动电源及其灯具	ZL201620906621.0	实用新型	2016.8.22起10年	国星光电
199	一种LED灯丝及其LED灯	ZL201620934924.3	实用新型	2016.8.25起10年	国星光电
200	一种LED器件和LED显示屏	ZL201621044551.9	实用新型	2016.9.8起10年	国星光电
201	一种LED器件	ZL201621044636.7	实用新型	2016.9.8起10年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
202	一种紫外灯丝及紫外灯	ZL201621048082.8	实用新型	2016.9.12起 10 年	国星光电
203	一种新型 TOP LED 支架及其 TOP LED 器件	ZL201621055526.0	实用新型	2016.9.14起 10 年	国星光电
204	一种高防潮性的 LED 显示模块	ZL201621058983.5	实用新型	2016.9.14起 10 年	国星光电
205	一种 RGBW 显示屏	ZL201621060582.3	实用新型	2016.9.18起 10 年	国星光电
206	一种户外高对比度的 LED 支架、LED 器件和 LED 显示屏	ZL201621075963.9	实用新型	2016.9.21起 10 年	国星光电
207	一种 LED 灯丝及其灯丝灯	ZL201621079020.3	实用新型	2016.9.26起 10 年	国星光电
208	一种 LED 筒灯	ZL201621078291.7	实用新型	2016.9.26起 10 年	国星光电
209	一种出光均匀的 LED 支架、LED 器件和 LED 显示屏	ZL201621084479.2	实用新型	2016.9.26起 10 年	国星光电
210	一种带柔性触摸板的显示模块	ZL201621088504.4	实用新型	2016.9.29起 10 年	国星光电
211	一种新型显示模块	ZL201621104130.0	实用新型	2016.10.9起 10 年	国星光电
212	一种侧发光的 LED 支架、器件和显示屏	ZL201621113517.2	实用新型	2016.10.11起 10 年	国星光电
213	一种 LED 支架、LED 器件和 LED 显示屏	ZL201621141556.3	实用新型	2016.10.20起 10 年	国星光电
214	一种深紫外 LED 封装结构	ZL201621146965.2	实用新型	2016.10.21起 10 年	国星光电
215	一种 COB 显示模组	ZL201621179746.4	实用新型	2016.10.27起 10 年	国星光电
216	一种 LED 器件及 LED 显示屏	ZL201621179720.X	实用新型	2016.10.27起 10 年	国星光电
217	一种 LED 器件及 LED 显示屏	ZL201621178892.5	实用新型	2016.11.3起 10 年	国星光电
218	一种 LED 灯丝及灯丝灯	ZL201621200498.7	实用新型	2016.11.8起 10 年	国星光电
219	一种高对比度高出光性的户外 LED 器件和 LED 显示屏	ZL201621212428.3	实用新型	2016.11.10起 10 年	国星光电
220	一种 LED 支架及 LED 器件	ZL201621215564.8	实用新型	2016.11.11起 10 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
221	一种高可靠性的LED支架、LED器件及LED显示屏	ZL201621286637.2	实用新型	2016.11.25起10年	国星光电
222	一种可靠性高的LED支架、LED器件及LED显示屏	ZL201621276969.2	实用新型	2016.11.25起10年	国星光电
223	一种焊盘面积小的LED支架、LED器件及LED显示屏	ZL201621300216.0	实用新型	2016.11.30起10年	国星光电
224	一种固晶位灵活的LED支架、LED模组	ZL201621300217.5	实用新型	2016.11.30起10年	国星光电
225	一种双层封装胶的LED器件及LED显示屏	ZL201621299020.4	实用新型	2016.11.30起10年	国星光电
226	一种LED面板灯	ZL201621309139.5	实用新型	2016.12.1起10年	国星光电
227	一种LED器件及其LED器件阵列	ZL201621341421.1	实用新型	2016.12.8起10年	国星光电
228	一种LED器件及LED灯	ZL201621445862.6	实用新型	2016.12.27起10年	国星光电
229	一种LED器件及LED灯	ZL201621446854.3	实用新型	2016.12.27起10年	国星光电
230	一种焊盘凹陷的LED支架、LED器件及LED显示屏	ZL201621446920.7	实用新型	2016.12.27起10年	国星光电
231	一种大功率LED光源模块的驱动电路及LED光源模块	ZL201621455983.9	实用新型	2016.12.28起10年	国星光电
232	一种高防潮性的片式LED器件及其显示屏	ZL201720121718.5	实用新型	2017.2.10起10年	国星光电
233	一种三角形点阵排列的LED显示模组及显示屏	ZL201720136149.1	实用新型	2017.2.15起10年	国星光电
234	一种灯具安装装置及使用该灯具安装装置的LED灯具	ZL201720174138.2	实用新型	2017.2.27起10年	国星光电
235	一种LED面板灯	ZL201720174546.8	实用新型	2017.2.27起10年	国星光电
236	一种无边框LED面板灯	ZL201720196746.3	实用新型	2017.3.2起10年	国星光电
237	一种LED支架、LED支架阵列、LED器件及LED显示屏	ZL201720276852.2	实用新型	2017.3.21起10年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
238	新型 LED 器件、LED 显示屏面罩及 LED 显示屏	ZL201720289943.X	实用新型	2017.3.23 起 10 年	国星光电
239	一种可观性好的 LED 显示模组及 LED 显示屏	ZL201720317382.X	实用新型	2017.3.29 起 10 年	国星光电
240	一种小间距 LED 器件和由其制造的显示屏	ZL201720511692.5	实用新型	2017.5.10 起 10 年	国星光电
241	一种极性易识别的 LED 支架、LED 器件及 LED 显示屏	ZL201720514288.3	实用新型	2017.5.10 起 10 年	国星光电
242	新型 LED 支架、LED 器件及 LED 显示屏	ZL201720591003.6	实用新型	2017.5.25 起 10 年	国星光电
243	一种防水性能好的 LED 支架、LED 器件及 LED 显示屏	ZL201720604360.1	实用新型	2017.5.27 起 10 年	国星光电
244	一种户外大间距 LED 器件及 LED 显示屏	ZL201720652849.6	实用新型	2017.6.7 起 10 年	国星光电
245	一种新型反光板及其 LED 面板灯	ZL201720767718.2	实用新型	2017.6.29 起 10 年	国星光电
246	一种紫外 LED 器件、LED 灯及照明设备	ZL201720795888.1	实用新型	2017.7.4 起 10 年	国星光电
247	一种 LED 灯条	ZL201720937513.4	实用新型	2017.7.31 起 10 年	国星光电
248	一种 LED 条形光源	ZL201720937495.X	实用新型	2017.7.31 起 10 年	国星光电
249	一种功率调节电路和 LED 灯驱动装置	ZL201721195180.9	实用新型	2017.9.18 起 10 年	国星光电
250	一种 LED 灯具	ZL201721195186.6	实用新型	2017.9.18 起 10 年	国星光电
251	一种器件封装结构	ZL201721401223.4	实用新型	2017.10.27 起 10 年	国星光电
252	一种器件封装结构	ZL201721402619.0	实用新型	2017.10.27 起 10 年	国星光电
253	一种新型可调光 LED 灯板及 LED 灯具	ZL201721559935.9	实用新型	2017.11.21 起 10 年	国星光电
254	LED 支架、LED 模组、LED 器件及显示屏	ZL201721572119.1	实用新型	2017.11.21 起 10 年	国星光电
255	LED 支架、LED 模组、LED 器件及 LED 显示屏	ZL201721571360.2	实用新型	2017.11.21 起 10 年	国星光电
256	一种基于高压线性驱动电路的集成传感器的 LED 光引擎	ZL201721602415.1	实用新型	2017.11.24 起 10 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
257	一种基于开关电源驱动电路的集成传感器的LED光引擎	ZL201721602612.3	实用新型	2017.11.24起10年	国星光电
258	LED器件及LED灯	ZL201721624165.1	实用新型	2017.11.28起10年	国星光电
259	量子点LED器件、背光灯条和背光模组	ZL201721667175.3	实用新型	2017.12.4起10年	国星光电
260	一种LED灯丝支架、灯丝及灯丝灯	ZL201820045363.0	实用新型	2018.1.11起10年	国星光电
261	LED支架、LED器件和LED显示屏	ZL201820243690.7	实用新型	2018.2.9起10年	国星光电
262	一种全角度发光的LED车灯	ZL201820230504.6	实用新型	2018.2.9起10年	国星光电
263	一种集成光源结构以及汽车灯	ZL201820251558.0	实用新型	2018.2.12起10年	国星光电
264	一种LED器件、显示模组及显示屏	ZL201721223433.9	实用新型	2018.2.27起10年	国星光电
265	一种VCSEL装置	ZL201820294006.8	实用新型	2018.3.2起10年	国星光电
266	一种高色域背光光学系统装置、背光光条及背光模组	ZL201820341183.7	实用新型	2018.3.13起10年	国星光电
267	一种LED器件、背光灯条和背光源	ZL201820340559.2	实用新型	2018.3.13起10年	国星光电
268	LED器件、背光灯条及背光模组	ZL201820342734.1	实用新型	2018.3.13起10年	国星光电
269	一种LED器件及LED显示屏	ZL201820507024.X	实用新型	2018.4.11起10年	国星光电
270	一种集成LED显示模组、显示屏和LED器件	ZL201820525048.8	实用新型	2018.4.13起10年	国星光电
271	线槽模块、光源模块、导轨模块及线槽灯	ZL201820592862.1	实用新型	2018.4.24起10年	国星光电
272	一种背光单元、背光模组及其显示装置	ZL201820602626.3	实用新型	2018.4.26起10年	国星光电
273	一种背光单元、背光模组及其显示装置	ZL201820602623.X	实用新型	2018.4.26起10年	国星光电
274	一种LED显示单元组及显示面板	ZL201820763183.6	实用新型	2018.5.21起10年	国星光电
275	一种紫外LED器件及其紫外LED灯	ZL201820760107.X	实用新型	2018.5.22起10年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
276	一种自动贴膜机	ZL201820807027.5	实用新型	2018.5.28起 10 年	国星光电
277	一种 LED 器件、背光灯条和背光模组	ZL201820842438.8	实用新型	2018.6.1起 10 年	国星光电
278	一种 LED 器件、背光灯条和背光模组	ZL201820842081.3	实用新型	2018.6.1起 10 年	国星光电
279	灯具	ZL201820866088.9	实用新型	2018.6.5起 10 年	国星光电
280	一种线条面板灯	ZL201820872431.0	实用新型	2018.6.6起 10 年	国星光电
281	LED 支架、LED 器件及其制造的面板灯和背光模组	ZL201820875074.3	实用新型	2018.6.7起 10 年	国星光电
282	一种发光器件	ZL201820900096.0	实用新型	2018.6.11起 10 年	国星光电
283	一种新型发光器件	ZL201820902747.X	实用新型	2018.6.11起 10 年	国星光电
284	一种 LED 支架和 LED 器件	ZL201820918427.3	实用新型	2018.6.13起 10 年	国星光电
285	一种 LED 封装器件及显示面板	ZL201820920343.3	实用新型	2018.6.13起 10 年	国星光电
286	一种 LED 封装器件及显示面板	ZL201820940780.1	实用新型	2018.6.15起 10 年	国星光电
287	一种 LED 器件	ZL201820939587.6	实用新型	2018.6.15起 10 年	国星光电
288	一种 LED 显示单元组及显示面板	ZL201820998196.1	实用新型	2018.6.26起 10 年	国星光电
289	一种 LED 显示单元组及显示面板	ZL201820998728.1	实用新型	2018.6.26起 10 年	国星光电
290	一种 LED 显示单元组及显示面板	ZL201820998690.8	实用新型	2018.6.26起 10 年	国星光电
291	一种微间距显示模块	ZL201821020227.2	实用新型	2018.6.29起 10 年	国星光电
292	一种 LED 器件及 LED 灯	ZL201821030449.2	实用新型	2018.6.29起 10 年	国星光电
293	一种组件单元及 LED 显示模块	ZL201821038110.7	实用新型	2018.7.3起 10 年	国星光电
294	一种 LED 模组及 LED 照明灯	ZL201821088996.6	实用新型	2018.7.10起 10 年	国星光电
295	一种应用于 LED 的荧光膜、LED 模组的及灯和背	ZL201821096470.2	实用新型	2018.7.11起 10 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
	光显示				
296	一种 LED 显示单元组及显示面板	ZL201821137709.6	实用新型	2018.7.17起 10 年	国星光电
297	一种 LED 支架以及 LED 发光器件	ZL201821162073.0	实用新型	2018.7.20起 10 年	国星光电
298	一种新型灯具结构	ZL201821210813.3	实用新型	2018.7.26起 10 年	国星光电
299	一种光源器件结构	ZL201821210830.7	实用新型	2018.7.26起 10 年	国星光电
300	支架阵列和 LED 器件	ZL201821277307.6	实用新型	2018.8.8起 10 年	国星光电
301	量子点 LED 器件、背光灯条和背光模组	ZL201821304047.7	实用新型	2018.8.13起 10 年	国星光电
302	一种基于高密度显示的 COB 器件的加热设备	ZL201821352248.4	实用新型	2018.8.21起 10 年	国星光电
303	一种基于高密度显示的 COB 封装系统	ZL201821352246.5	实用新型	2018.8.21起 10 年	国星光电
304	一种 LED 器件及灯具	ZL201821353169.5	实用新型	2018.8.22起 10 年	国星光电
305	一种面板灯	ZL201821449040.4	实用新型	2018.9.5起 10 年	国星光电
306	一种封装装置	ZL201821454589.2	实用新型	2018.9.5起 10 年	国星光电
307	一种新型封装装置	ZL201821454588.8	实用新型	2018.9.5起 10 年	国星光电
308	一种封装结构	ZL201821454791.5	实用新型	2018.9.5起 10 年	国星光电
309	一种连接件及灯具	ZL201821457793.X	实用新型	2018.9.6起 10 年	国星光电
310	一种 LED 显示单元组及显示面板	ZL201821477208.2	实用新型	2018.9.10起 10 年	国星光电
311	一种防水面板灯	ZL201821490665.5	实用新型	2018.9.12起 10 年	国星光电
312	一种显示模块及家电设备	ZL201821503437.7	实用新型	2018.9.13起 10 年	国星光电
313	一种组合面板灯	ZL201821533496.9	实用新型	2018.9.19起 10 年	国星光电
314	一种可调式面板灯	ZL201821562663.2	实用新型	2018.9.20起 10 年	国星光电
315	LED 器件及 LED 灯	ZL201821555937.5	实用新型	2018.9.21	国星

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
				起 10 年	光电
316	一种 LED 显示单元组及显示面板	ZL201821584838.X	实用新型	2018.9.27 起 10 年	国星光电
317	一种 LED 显示单元组及显示面板	ZL201821625582.2	实用新型	2018.9.30 起 10 年	国星光电
318	一种防眩光面板灯	ZL201821684773.6	实用新型	2018.10.17 起 10 年	国星光电
319	一种氛围照明灯	ZL201821684774.0	实用新型	2018.10.17 起 10 年	国星光电
320	一种新型 LED 灯条及其 LED 灯	ZL201821705125.4	实用新型	2018.10.22 起 10 年	国星光电
321	一种 LED 灯	ZL201821743412.4	实用新型	2018.10.25 起 10 年	国星光电
322	LED 背光模组、显示屏	ZL201821747965.7	实用新型	2018.10.26 起 10 年	国星光电
323	一种灯头外壳、支架灯结构、支架灯	ZL201821754767.3	实用新型	2018.10.26 起 10 年	国星光电
324	一种低串光的 RGB 光源器件及显示屏	ZL201821775499.3	实用新型	2018.10.30 起 10 年	国星光电
325	一种 LED 光源器件及显示屏	ZL201821775540.7	实用新型	2018.10.30 起 10 年	国星光电
326	一种侧发光面板灯	ZL201821784939.1	实用新型	2018.10.31 起 10 年	国星光电
327	一种 RGB 光源器件及显示屏	ZL201821807036.0	实用新型	2018.11.2 起 10 年	国星光电
328	一种长灯条生产系统	ZL201821830354.9	实用新型	2018.11.7 起 10 年	国星光电
329	一种 LED 器件	ZL201821828327.8	实用新型	2018.11.7 起 10 年	国星光电
330	一种 LED 封装结构	ZL201821836400.6	实用新型	2018.11.8 起 10 年	国星光电
331	一种 LED 封装结构	ZL201821836388.9	实用新型	2018.11.8 起 10 年	国星光电
332	一种 LED 显示模组	ZL201821836407.8	实用新型	2018.11.8 起 10 年	国星光电
333	一种 LED 器件和显示屏	ZL201821837231.8	实用新型	2018.11.8 起 10 年	国星光电
334	一种显示单元、触控显示模块及电器	ZL201821874446.7	实用新型	2018.11.14 起 10 年	国星光电
335	一种灯条支架、灯条及灯	ZL201821888646.8	实用新型	2018.11.16	国星

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
	具			起 10 年	光电
336	一种用于吸取斜面器件的吸咀及编带机	ZL201821956433.4	实用新型	2018.11.26 起 10 年	国星 光电
337	一种新型的 LED 支架、发光器件及显示屏	ZL201821983273.2	实用新型	2018.11.28 起 10 年	国星 光电
338	一种组合式 LED 支架、LED 模组、发光器件及显示屏	ZL201822020160.9	实用新型	2018.12.3 起 10 年	国星 光电
339	一种底发光面板灯	ZL201822038625.3	实用新型	2018.12.5 起 10 年	国星 光电
340	支架结构、LED 器件和灯组阵列	ZL201822099710.0	实用新型	2018.12.13 起 10 年	国星 光电
341	支架结构、LED 器件、支架阵列和灯组阵列	ZL201822099709.8	实用新型	2018.12.13 起 10 年	国星 光电
342	支架结构、LED 器件和灯组阵列	ZL201822099708.3	实用新型	2018.12.13 起 10 年	国星 光电
343	支架结构、LED 器件和灯组阵列	ZL201822099707.9	实用新型	2018.12.13 起 10 年	国星 光电
344	LED 器件和灯组阵列	ZL201822099130.1	实用新型	2018.12.13 起 10 年	国星 光电
345	LED 器件和灯组阵列	ZL201822099528.5	实用新型	2018.12.13 起 10 年	国星 光电
346	LED 器件和灯组阵列	ZL201822099526.6	实用新型	2018.12.13 起 10 年	国星 光电
347	LED 器件和灯组阵列	ZL201822100142.1	实用新型	2018.12.13 起 10 年	国星 光电
348	一种 LED 器件	ZL201822104171.5	实用新型	2018.12.14 起 10 年	国星 光电
349	一种 LED 灯条、背光模组及显示设备	ZL201822131280.6	实用新型	2018.12.18 起 10 年	国星 光电
350	一种 LED 支架、LED 发光器件与 LED 显示屏	ZL201822176524.2	实用新型	2018.12.21 起 10 年	国星 光电
351	一种灯板、显示模组及电器设备	ZL201822174388.3	实用新型	2018.12.24 起 10 年	国星 光电
352	一种 LED 支架的引脚、LED 支架、LED 发光器件以及 LED 显示屏	ZL201822196426.5	实用新型	2018.12.25 起 10 年	国星 光电
353	一种电路板密封模组、红外检测模组及设备	ZL201920007605.1	实用新型	2019.1.3 起 10 年	国星 光电
354	一种双面显示透明屏	ZL201920056972.0	实用新型	2019.1.14	国星

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
				起 10 年	光电
355	一种导光件及灯具	ZL201920072992.7	实用新型	2019.1.15 起 10 年	国星 光电
356	支架阵列和灯组阵列	ZL201920116620.X	实用新型	2019.1.23 起 10 年	国星 光电
357	LED 器件和灯组阵列	ZL201920116578.1	实用新型	2019.1.23 起 10 年	国星 光电
358	支架结构、LED 器件和灯组阵列	ZL201920116577.7	实用新型	2019.1.23 起 10 年	国星 光电
359	支架结构和 LED 器件	ZL201920116580.9	实用新型	2019.1.23 起 10 年	国星 光电
360	支架结构和 LED 器件	ZL201920116618.2	实用新型	2019.1.23 起 10 年	国星 光电
361	一种感光组件及光控灯具	ZL201920197728.6	实用新型	2019.2.14 起 10 年	国星 光电
362	一种光源模组及其冲切模具	ZL201920232112.8	实用新型	2019.2.22 起 10 年	国星 光电
363	一种测试设备	ZL201920242798.9	实用新型	2019.2.26 起 10 年	国星 光电
364	一种缺口式透镜及 LED 器件	ZL201920296032.9	实用新型	2019.3.8 起 10 年	国星 光电
365	背光模组及具有其的显示装置	ZL201920309967.6	实用新型	2019.3.12 起 10 年	国星 光电
366	一种 LED 发光单元	ZL201920361462.4	实用新型	2019.3.20 起 10 年	国星 光电
367	LED 支架和 LED 器件	ZL201920361160.7	实用新型	2019.3.20 起 10 年	国星 光电
368	LED 支架和 LED 器件	ZL201920361483.6	实用新型	2019.3.20 起 10 年	国星 光电
369	一种背光模组结构及显示器	ZL201920601692.3	实用新型	2019.4.28 起 10 年	国星 光电
370	一种拼接式背光模块	ZL201920656828.0	实用新型	2019.5.8 起 10 年	国星 光电
371	一种 LED 背光器件及背光模组	ZL201920766227.5	实用新型	2019.5.24 起 10 年	国星 光电
372	叶片组件及包含其的风扇屏	ZL201920790050.2	实用新型	2019.5.28 起 10 年	国星 光电
373	一种防水 LED 光源及防水 LED 灯条	ZL201920968055.X	实用新型	2019.6.26 起 10 年	国星 光电
374	一种全彩化 LED 器件和	ZL201921014679.4	实用新型	2019.6.28	国星

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
	显示模组			起 10 年	光电
375	一种发光器件及植物照明灯	ZL201921210664.5	实用新型	2019.7.29 起 10 年	国星光电
376	一种发光器件及照明车灯	ZL201921220019.1	实用新型	2019.7.30 起 10 年	国星光电
377	一种 LED 器件及 LED 显示屏	ZL201921565916.6	实用新型	2019.9.20 起 10 年	国星光电
378	一种 LED 器件	ZL201921625187.9	实用新型	2019.9.26 起 10 年	国星光电
379	一种量子点 LED 器件	ZL201921966933.0	实用新型	2019.11.14 起 10 年	国星光电
380	一种 LED 显示模块	ZL201921997822.6	实用新型	2019.11.19 起 10 年	国星光电
381	一种 LED 封装发光模组及背光组件	ZL201922124693.6	实用新型	2019.12.2 起 10 年	国星光电
382	一种感温变色显示膜及显示模块	ZL201922173201.2	实用新型	2019.12.6 起 10 年	国星光电
383	一种叠层芯片键合结构	ZL201922225309.1	实用新型	2019.12.12 起 10 年	国星光电
384	LED 器件、LED 灯及照明设备	ZL201922389955.1	实用新型	2019.12.25 起 10 年	国星光电
385	集成芯片、全彩集成芯片和显示面板	ZL201922390051.0	实用新型	2019.12.25 起 10 年	国星光电
386	一种 LED 器件	ZL202020074391.2	实用新型	2020.1.14 起 10 年	国星光电
387	一种紫外 LED 器件	ZL202020231747.9	实用新型	2020.2.28 起 10 年	国星光电
388	一种显示模组及显示屏	ZL202020312840.2	实用新型	2020.3.13 起 10 年	国星光电
389	一种功率器件	ZL202020354557.6	实用新型	2020.3.19 起 10 年	国星光电
390	一种 LED 发光单元和显示面板	ZL202020373883.1	实用新型	2020.3.23 起 10 年	国星光电
391	一种背光单元、背光模组及电视	ZL202020406956.2	实用新型	2020.3.26 起 10 年	国星光电
392	器件线路板、发光器件、阵列线路板、器件阵列及显示屏	ZL202020705684.6	实用新型	2020.4.30 起 10 年	国星光电
393	一种发光器件及背光模组	ZL202020812601.3	实用新型	2020.5.15 起 10 年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
394	一种LED发光器件、LED显示模组及显示设备	ZL202021060004.6	实用新型	2020.6.10起10年	国星光电
395	LED模组及显示屏	ZL202021075740.9	实用新型	2020.6.11起10年	国星光电
396	一种LED显示面板及显示设备	ZL202021107566.1	实用新型	2020.6.15起10年	国星光电
397	LED支架、LED器件及LED灯	ZL202021112243.1	实用新型	2020.6.16起10年	国星光电
398	叶片组件及包含其的风扇屏	ZL202021172858.3	实用新型	2020.6.22起10年	国星光电
399	一种LED显示单元组及显示面板	ZL202021211334.0	实用新型	2020.6.24起10年	国星光电
400	一种芯片、芯片阵列结构及封装模块	ZL202021222411.2	实用新型	2020.6.29起10年	国星光电
401	光学传感器	ZL202021464801.0	实用新型	2020.7.22起10年	国星光电
402	一种支架阵列、支架及发光器件	ZL202021500054.1	实用新型	2020.7.27起10年	国星光电
403	一种全彩化显示模块	ZL202022155584.3	实用新型	2020.9.27起10年	国星光电
404	一种支架及器件	ZL202022327911.9	实用新型	2020.10.19起10年	国星光电
405	一种广色域全彩发光器件	ZL202022421988.2	实用新型	2020.10.27起10年	国星光电
406	一种功率器件及功率模块	ZL202120865884.2	实用新型	2021.6.22起10年	国星光电
407	车灯	ZL201230010288.2	外观设计	2012.1.13起10年	国星光电
408	LED元器件（大功率）	ZL201230045657.1	外观设计	2012.3.2起10年	国星光电
409	发光二极管	ZL201230078842.0	外观设计	2012.3.19起10年	国星光电
410	片式LED	ZL201230078845.4	外观设计	2012.3.19起10年	国星光电
411	TOP LED 支架	ZL201230167092.4	外观设计	2012.5.9起10年	国星光电
412	筒灯(明幻系列)	ZL201230276260.3	外观设计	2012.6.25起10年	国星光电
413	LED 支架(新型 TOP)	ZL201230292891.4	外观设计	2012.6.29起10年	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
414	LED 嵌入式筒灯	ZL201230399182.6	外观设计	2012.8.22 起 10 年	国星 光电
415	LED 射灯	ZL201230550363.4	外观设计	2012.11.14 起 10 年	国星 光电
416	LED 筒灯	ZL201330000217.9	外观设计	2013.1.3 起 10 年	国星 光电
417	LED 射灯	ZL201330032076.9	外观设计	2013.2.1 起 10 年	国星 光电
418	LED 球泡灯	ZL201330271471.2	外观设计	2013.6.21 起 10 年	国星 光电
419	LED 光源模块	ZL201330395854.0	外观设计	2013.8.19 起 10 年	国星 光电
420	LED 光源模块	ZL201330395930.8	外观设计	2013.8.19 起 10 年	国星 光电
421	LED 透镜	ZL201330402707.1	外观设计	2013.8.22 起 10 年	国星 光电
422	LED 透镜	ZL201330402480.0	外观设计	2013.8.22 起 10 年	国星 光电
423	条形 LED 器件	ZL201330404533.2	外观设计	2013.8.23 起 10 年	国星 光电
424	LED 固晶机用点胶头	ZL201330414899.8	外观设计	2013.8.29 起 10 年	国星 光电
425	LED 灯管	ZL201330423093.5	外观设计	2013.9.3 起 10 年	国星 光电
426	点胶装置	ZL201330443085.7	外观设计	2013.9.16 起 10 年	国星 光电
427	LED 筒灯	ZL201330452600.8	外观设计	2013.9.23 起 10 年	国星 光电
428	LED 光源模块	ZL201330461334.5	外观设计	2013.9.27 起 10 年	国星 光电
429	LED 射灯（1）	ZL201330508164.1	外观设计	2013.10.28 起 10 年	国星 光电
430	LED 射灯（2）	ZL201330508163.7	外观设计	2013.10.28 起 10 年	国星 光电
431	LED 射灯（3）	ZL201330508051.1	外观设计	2013.10.28 起 10 年	国星 光电
432	LED 射灯（4）	ZL201330508137.4	外观设计	2013.10.28 起 10 年	国星 光电
433	LED 灯管	ZL201330607755.4	外观设计	2013.12.9 起 10 年	国星 光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
434	LED 灯管	ZL201430027606.5	外观设计	2014.2.14 起 10 年	国星 光电
435	LED 灯管	ZL201430030038.4	外观设计	2014.2.19 起 10 年	国星 光电
436	大功率红外 LED 器件	ZL201430043380.8	外观设计	2014.3.7 起 10 年	国星 光电
437	LED 射灯	ZL201430119135.0	外观设计	2014.5.6 起 10 年	国星 光电
438	LED 支架	ZL201430273126.7	外观设计	2014.8.6 起 10 年	国星 光电
439	LED 支架	ZL201430393384.9	外观设计	2014.10.17 起 10 年	国星 光电
440	LED 灯管	ZL201530168691.1	外观设计	2015.5.29 起 10 年	国星 光电
441	LED 蜡烛灯	ZL201530203180.9	外观设计	2015.6.18 起 10 年	国星 光电
442	LED 蜡烛灯(新型)	ZL201530208418.7	外观设计	2015.6.23 起 10 年	国星 光电
443	天花灯	ZL201530347645.8	外观设计	2015.9.10 起 10 年	国星 光电
444	透镜	ZL201530354237.5	外观设计	2015.9.15 起 10 年	国星 光电
445	LED 支架	ZL201530382684.1	外观设计	2015.9.30 起 10 年	国星 光电
446	红外发光二极管	ZL201530401996.2	外观设计	2015.10.13 起 10 年	国星 光电
447	LED 草帽灯	ZL201530397962.0	外观设计	2015.10.15 起 10 年	国星 光电
448	天花灯	ZL201630094501.0	外观设计	2016.3.28 起 10 年	国星 光电
449	LED 筒灯	ZL201630094502.5	外观设计	2016.3.28 起 10 年	国星 光电
450	LED 光源模块	ZL201630253380.X	外观设计	2016.6.17 起 10 年	国星 光电
451	非对称角度 LED 光源模块	ZL201630525528.0	外观设计	2016.10.26 起 10 年	国星 光电
452	新型可调光 LED 灯板	ZL201730575000.9	外观设计	2017.11.21 起 10 年	国星 光电
453	发光二极管	ZL201830235453.1	外观设计	2018.5.21 起 10 年	国星 光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
454	LED 灯具	ZL201830295836.8	外观设计	2018.6.12 起 10 年	国星 光电
455	LED 器件	ZL201830300410.7	外观设计	2018.6.13 起 10 年	国星 光电
456	LED 器件	ZL201830301141.6	外观设计	2018.6.13 起 10 年	国星 光电
457	线条面板灯	ZL201830305279.3	外观设计	2018.6.14 起 10 年	国星 光电
458	LED 封装器件	ZL201830308992.3	外观设计	2018.6.15 起 10 年	国星 光电
459	面板灯	ZL201830699792.5	外观设计	2018.12.5 起 10 年	国星 光电
460	边框灯	ZL201930303031.8	外观设计	2019.6.13 起 10 年	国星 光电
461	发光二极管	ZL201930705298.X	外观设计	2019.12.17 起 10 年	国星 光电
462	发光二极管	ZL201930705056.0	外观设计	2019.12.17 起 10 年	国星 光电
463	发光二极管	ZL201930705299.4	外观设计	2019.12.17 起 10 年	国星 光电
464	用以由发光二极管移除热量的系统及方法	ZL200680002135.5	发明	2006.1.9 起 20 年	国星 半导体
465	InGaN 基多量子阱结构的制备方法及其 LED 结构	ZL201210553500.9	发明	2012.12.18 起 20 年	国星 半导体
466	LED 发光芯片的光提取层及 LED 装置	ZL201210585623.0	发明	2012.12.30 起 20 年	国星 半导体
467	一种发光结构	ZL201310054962.0	发明	2013.2.20 起 20 年	国星 半导体
468	一种探针卡及 LED 快速点测装置及方法	ZL201310123843.6	发明	2013.4.10 起 20 年	国星 半导体
469	一种 LED 芯片及其制作方法	ZL201310287556.9	发明	2013.7.9 起 20 年	国星 半导体
470	LED 芯片及其制作方法、LED 发光器件	ZL201410055140.9	发明	2014.2.18 起 20 年	国星 半导体
471	GaN 基发光二极管及其制作方法	ZL201410055139.6	发明	2014.2.18 起 20 年	国星 半导体
472	具有电流阻挡结构的垂直发光二极管及其制造方法	ZL201410728364.1	发明	2014.12.3 起 20 年	国星 半导体
473	一种发光二极管及其制作方法	ZL201410727714.2	发明	2014.12.3 起 20 年	国星 半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
474	LED 晶粒的抽测方法和系统	ZL201510121635.1	发明	2015.3.19起 20 年	国星半导体
475	LED 芯片及其制作方法	ZL201510351130.4	发明	2015.6.19起 20 年	国星半导体
476	水导激光切割装置和切割方法	ZL201510834523.0	发明	2015.11.25起 20 年	国星半导体
477	LED 芯片及其制作方法	ZL201510865709.2	发明	2015.12.2起 20 年	国星半导体
478	LED 芯片及其制作方法	ZL201510911331.5	发明	2015.12.11起 20 年	国星半导体
479	LED 芯片及其制作方法	ZL201510911335.3	发明	2015.12.11起 20 年	国星半导体
480	一种紫外激光光刻方法	ZL201610128594.3	发明	2016.3.8起 20 年	国星半导体
481	一种光刻装置	ZL201610128632.5	发明	2016.3.8起 20 年	国星半导体
482	一种倒装 LED 芯片的制造方法	ZL201610435568.5	发明	2016.6.16起 20 年	国星半导体
483	一种双层电极 LED 芯片及其制作方法	ZL201610839234.4	发明	2016.9.22起 20 年	国星半导体
484	一种垂直结构 LED 芯片的制造方法(激光、两次光刻)	ZL201610981934.7	发明	2016.11.9起 20 年	国星半导体
485	一种金属衬底 LED 芯片的制作方法	ZL201710473735.X	发明	2017.6.21起 20 年	国星半导体
486	一种去除 DBR 膜层的制作方法	ZL201710793690.4	发明	2017.9.6起 20 年	国星半导体
487	一种 LED 芯片及其制作方法	ZL201710933788.5	发明	2017.10.10起 20 年	国星半导体
488	一种硅衬底的 GaN 基 LED 芯片及其制作方法	ZL201711116134.X	发明	2017.11.13起 20 年	国星半导体
489	一种高亮度 LED 芯片及其制作方法	ZL201711362323.5	发明	2017.12.18起 20 年	国星半导体
490	一种具有反射镜的 LED 芯片及其制作方法	ZL201711417749.6	发明	2017.12.25起 20 年	国星半导体
491	一种高可靠性 LED 芯片及其制作方法	ZL2018100100563	发明	2018.1.5起 20 年	国星半导体
492	一种阵列集成微型 LED 芯片及其制作方法	ZL201911353349.2	发明	2019.12.25起 20 年	国星半导体
493	一种抗胶气的 LED 芯片及其制作方法	ZL202010008974. X	发明	2020. 1. 6起 10 年	国星半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
494	一种 LED 以及侧壁图形化的 LED 芯片	ZL201220722460.1	实用新型	2012.12.25 起 10 年	国星 半导体
495	LED 发光芯片的光提取层及 LED 装置	ZL201220741417.X	实用新型	2012.12.30 起 10 年	国星 半导体
496	图形衬底及 LED 芯片	ZL201320121310.X	实用新型	2013.3.18 起 10 年	国星 半导体
497	一种 LED 芯片	ZL201320255462.9	实用新型	2013.5.10 起 10 年	国星 半导体
498	一种 LED 芯片	ZL201320409434.8	实用新型	2013.7.9 起 10 年	国星 半导体
499	GaN 基发光二极管外延片及 GaN 基发光二极管	ZL201320860420.8	实用新型	2013.12.24 起 10 年	国星 半导体
500	一种发光二极管	ZL201420752979.3	实用新型	2014.12.3 起 10 年	国星 半导体
501	一种孔洞电极的发光二极管	ZL201620239596.5	实用新型	2016.3.28 起 10 年	国星 半导体
502	一种 LED 芯片	ZL201620569013.5	实用新型	2016.6.15 起 10 年	国星 半导体
503	一种防漏蓝芯片	ZL201620569292.5	实用新型	2016.6.15 起 10 年	国星 半导体
504	一种防顶伤倒装 LED 芯片	ZL2016205837229	实用新型	2016.6.16 起 10 年	国星 半导体
505	一种倒装高压 LED 芯片	ZL201621056898.5	实用新型	2016.9.18 起 10 年	国星 半导体
506	一种倒装 LED 芯片	ZL201720723547.3	实用新型	2017.6.21 起 10 年	国星 半导体
507	一种抗金属迁移的 LED 芯片	ZL201720723480.3	实用新型	2017.6.21 起 10 年	国星 半导体
508	一种用于全彩显示的 MicroLED 芯片	ZL201721001267.8	实用新型	2017.8.10 起 10 年	国星 半导体
509	一种具有高反射电极的 LED 芯片	ZL201721510127.3	实用新型	2017.11.13 起 10 年	国星 半导体
510	一种具有绝缘保护结构的高亮倒装 LED 芯片	ZL201721510080.0	实用新型	2017.11.13 起 10 年	国星 半导体
511	一种高亮度 LED 芯片	ZL201721790544.8	实用新型	2017.12.18 起 10 年	国星 半导体
512	一种具有反射镜的 LED 芯片	ZL201721852850.X	实用新型	2017.12.27 起 10 年	国星 半导体
513	一种高可靠性 LED 芯片	ZL201820023231.8	实用新型	2018.1.8 起 10 年	国星 半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
514	一种倒装 LED 芯片	ZL201820ZL201738 .8	实用新型	2018.2.6 起 10 年	国星 半导体
515	一种铝电极 LED 芯片	ZL201820218197.X	实用新型	2018.2.6 起 10 年	国星 半导体
516	一种具有抗打击电极的 LED 芯片	ZL201820484402.7	实用新型	2018.4.4 起 10 年	国星 半导体
517	一种倒装 LED 芯片	ZL201820667669.X	实用新型	2018.5.4 起 10 年	国星 半导体
518	一种正装 LED 芯片	ZL201820667629.5	实用新型	2018.5.4 起 10 年	国星 半导体
519	一种导电半柔性 LED 基 板、LED 器件	ZL201820852834.9	实用新型	2018.6.4 起 10 年	国星 半导体
520	一种薄膜倒装 LED 芯片	ZL201820853430.1	实用新型	2018.6.4 起 10 年	国星 半导体
521	一种隐形切割 LED 芯片	ZL201820939205.X	实用新型	2018.6.15 起 10 年	国星 半导体
522	一种正装 LED 芯片	ZL201820939216.8	实用新型	2018.6.15 起 10 年	国星 半导体
523	一种倒装 LED 芯片	ZL201820940983.0	实用新型	2018.6.15 起 10 年	国星 半导体
524	一种微小间距 LED 芯片	ZL201820987672.X	实用新型	2018.6.26 起 10 年	国星 半导体
525	一种稳压 LED 芯片、LED 灯管	ZL201821056081.7	实用新型	2018.7.4 起 10 年	国星 半导体
526	一种倒装 LED 芯片和 LED 器件	ZL201821056096.3	实用新型	2018.7.4 起 10 年	国星 半导体
527	一种稳压 LED 外延结构、 LED 芯片和 LED 灯管	ZL201821135433.8	实用新型	2018.7.17 起 10 年	国星 半导体
528	一种用于背光的倒装 LED 芯片	ZL201821136285.1	实用新型	2018.7.17 起 10 年	国星 半导体
529	一种用于批量转移 MicroLED 芯片的装置	ZL201821136291.7	实用新型	2018.7.17 起 10 年	国星 半导体
530	一种用于显示器背光模 块的 LED 芯片、背光模 块	ZL201821199783.0	实用新型	2018.7.26 起 10 年	国星 半导体
531	一种高亮度倒装 LED 芯 片	ZL201821244659.1	实用新型	2018.8.3 起 10 年	国星 半导体
532	一种 LED 芯片	ZL201821304442.5	实用新型	2018.8.13 起 10 年	国星 半导体
533	一种高密度微显示 LED 器件	ZL201821409605.6	实用新型	2018.8.29 起 10 年	国星 半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
534	一种防漏电 LED 芯片	ZL201821420175.8	实用新型	2018.8.30 起 10 年	国星 半导体
535	一种柔性 LED 器件、LED 灯丝	ZL201821420172.4	实用新型	2018.8.30 起 10 年	国星 半导体
536	一种 LED 芯片	ZL201821420088.2	实用新型	2018.8.30 起 10 年	国星 半导体
537	一种 LED 晶圆	ZL201821540732.X	实用新型	2018.9.18 起 10 年	国星 半导体
538	一种用于制作垂直结构 LED 芯片的复合衬底	ZL201821589204.3	实用新型	2018.9.27 起 10 年	国星 半导体
539	一种垂直结构 LED 芯片	ZL201821584630.8	实用新型	2018.9.27 起 10 年	国星 半导体
540	一种高压 LED 芯片	ZL201821589203.9	实用新型	2018.9.27 起 10 年	国星 半导体
541	一种全彩显像 LED 芯片	ZL201821689124.5	实用新型	2018.10.18 起 10 年	国星 半导体
542	一种微小尺寸显像 LED 芯片	ZL201821689123.0	实用新型	2018.10.18 起 10 年	国星 半导体
543	一种具有平衡电极的 LED 芯片	ZL201821788607.0	实用新型	2018.10.31 起 10 年	国星 半导体
544	一种具有焊料电极的 LED 芯片	ZL201821797170.7	实用新型	2018.11.1 起 10 年	国星 半导体
545	一种抗大电流冲击的 LED 芯片	ZL201821879638.7	实用新型	2018.11.14 起 10 年	国星 半导体
546	一种多晶串高压 LED 芯片	ZL201821879640.4	实用新型	2018.11.14 起 10 年	国星 半导体
547	一种垂直腔面发射激光器	ZL201821979422.8	实用新型	2018.11.27 起 10 年	国星 半导体
548	一种垂直结构 LED 晶圆	ZL201822123477.5	实用新型	2018.12.17 起 10 年	国星 半导体
549	一种高亮度 LED 芯片	ZL201822228330.2	实用新型	2018.12.27 起 10 年	国星 半导体
550	一种高亮度侧镀倒装 LED 芯片	ZL201822269975.0	实用新型	2018.12.29 起 10 年	国星 半导体
551	一种垂直结构 LED 芯片	ZL201920017286.2	实用新型	2019.1.3 起 10 年	国星 半导体
552	一种防激光切割损伤的 LED 晶圆	ZL201920038528.6	实用新型	2019.1.10 起 10 年	国星 半导体
553	一种倒装 LED 芯片	ZL201920426879.4	实用新型	2019.3.29 起 10 年	国星 半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
554	一种正装 LED 芯片	ZL201920503304.8	实用新型	2019.4.12 起 10 年	国星 半导体
555	一种倒装 LED 芯片	ZL201920527635.5	实用新型	2019.4.16 起 10 年	国星 半导体
556	一种低漏电率 LED 芯片	ZL201920537546.9	实用新型	2019.4.18 起 10 年	国星 半导体
557	一种高亮度 LED 芯片	ZL201920747243.X	实用新型	2019.5.22 起 10 年	国星 半导体
558	一种高压 LED 芯片	ZL201920747346.6	实用新型	2019.5.22 起 10 年	国星 半导体
559	一种电流均匀的 LED 芯片	ZL201920744014.2	实用新型	2019.5.22 起 10 年	国星 半导体
560	一种可在小电流密度下提升发光效能的外延结构	ZL201920749003.3	实用新型	2019.5.22 起 10 年	国星 半导体
561	一种高亮度的外延结构	ZL201920900791.1	实用新型	2019.6.14 起 10 年	国星 半导体
562	一种高晶体质量的外延结构	ZL201920900630.2	实用新型	2019.6.14 起 10 年	国星 半导体
563	一种 LED 芯片	ZL201920922908.6	实用新型	2019.6.18 起 10 年	国星 半导体
564	一种减少侧面出光的 LED 芯片	ZL201920987790.5	实用新型	2019.6.26 起 10 年	国星 半导体
565	一种白光发光二极管外延结构	ZL201920979413.7	实用新型	2019.6.26 起 10 年	国星 半导体
566	一种可调整发光角度的图型衬底、芯片	ZL201920979501.7	实用新型	2019.6.26 起 10 年	国星 半导体
567	一种紫光发光二极管外延结构	ZL201921032380.1	实用新型	2019.7.3 起 10 年	国星 半导体
568	一种垂直 LED 芯片外延结构和垂直 LED 芯片	ZL201921075921.9	实用新型	2019.7.9 起 10 年	国星 半导体
569	一种倒装 LED 芯片	ZL201921078150.9	实用新型	2019.7.9 起 10 年	国星 半导体
570	一种免用封装胶的 LED 芯片、封装器件	ZL201921080583.8	实用新型	2019.7.10 起 10 年	国星 半导体
571	一种抗静电的外延结构	ZL201921136819.5	实用新型	2019.7.18 起 10 年	国星 半导体
572	一种防漏蓝倒装 LED 芯片、LED 器件	ZL201921189831.2	实用新型	2019.7.26 起 10 年	国星 半导体
573	一种紫外发光二极管外延结构	ZL201921197372.2	实用新型	2019.7.26 起 10 年	国星 半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
574	一种高压 LED 芯片	ZL201921241124.3	实用新型	2019.8.1 起 10 年	国星 半导体
575	一种大功率倒装 LED 芯片	ZL201921320401.X	实用新型	2019.8.14 起 10 年	国星 半导体
576	一种高可靠度的显示屏 LED 芯片	ZL201921347943.6	实用新型	2019.8.16 起 10 年	国星 半导体
577	一种 LED 芯片	ZL201921349390.8	实用新型	2019.8.19 起 10 年	国星 半导体
578	一种高光效紫光 LED 芯片	ZL201921368492.4	实用新型	2019.8.20 起 10 年	国星 半导体
579	一种抗水解的倒装 LED 芯片	ZL201921375703.7	实用新型	2019.8.22 起 10 年	国星 半导体
580	一种高导热 LED 芯片	ZL201921442765.5	实用新型	2019.8.30 起 10 年	国星 半导体
581	一种用于检测 LED 芯片抗水解能力的检测装置	ZL201921476538.4	实用新型	2019.9.5 起 10 年	国星 半导体
582	一种高亮度紫光 LED 芯片	ZL201921515624.1	实用新型	2019.9.11 起 10 年	国星 半导体
583	一种倒装 LED 芯片外延结构及 LED 芯片	ZL201921515622.2	实用新型	2019.9.11 起 10 年	国星 半导体
584	一种易于打线的 LED 芯片	ZL201921517529.5	实用新型	2019.9.11 起 10 年	国星 半导体
585	一种抗静电外延结构	ZL201921526114.4	实用新型	2019.9.12 起 10 年	国星 半导体
586	一种反向稳压 LED 芯片	ZL201921611519.8	实用新型	2019.9.25 起 10 年	国星 半导体
587	一种倒装 LED 芯片	ZL201921700858.3	实用新型	2019.10.11 起 10 年	国星 半导体
588	一种用于背光显示的倒装 LED 芯片	ZL201921700857.9	实用新型	2019.10.11 起 10 年	国星 半导体
589	一种倒装 LED 芯片	ZL201921713938.2	实用新型	2019.10.12 起 10 年	国星 半导体
590	一种高可靠度的 LED 芯片	ZL201921714406.0	实用新型	2019.10.12 起 10 年	国星 半导体
591	一种巨量转移 MicroLED 芯片的系统	ZL201921774753.2	实用新型	2019.10.21 起 10 年	国星 半导体
592	一种倒装 LED 芯片	ZL201921780647.5	实用新型	2019.10.22 起 10 年	国星 半导体
593	一种高结温 LED 芯片	ZL201921780640.3	实用新型	2019.10.22 起 10 年	国星 半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
594	一种多合一 MicroLED 芯片	ZL201921813254.X	实用新型	2019.10.25 起 10 年	国星 半导体
595	一种用于显示屏的 LED 芯片	ZL201921874222.0	实用新型	2019.10.31 起 10 年	国星 半导体
596	一种高亮度正装 LED 芯片	ZL201921888948.X	实用新型	2019.11.4 起 10 年	国星 半导体
597	一种便于转移的 MicroLED 芯片	ZL201921940695.6	实用新型	2019.11.11 起 10 年	国星 半导体
598	一种高质量外延结构	ZL201921947896.9	实用新型	2019.11.12 起 10 年	国星 半导体
599	一种用于背光显示的倒装 LED 芯片	ZL201921999345.7	实用新型	2019.11.18 起 10 年	国星 半导体
600	一种硅基微型 LED 芯片	ZL201921999200.7	实用新型	2019.11.18 起 10 年	国星 半导体
601	一种用于测试 LED 芯片电极粘附性的装置	ZL201922058156.6	实用新型	2019.11.25 起 10 年	国星 半导体
602	一种硅基氮化镓外延结构	ZL201922056218.X	实用新型	2019.11.25 起 10 年	国星 半导体
603	一种用于做复合封装测试的封装器件	ZL201922057829.6	实用新型	2019.11.25 起 10 年	国星 半导体
604	一种可转换颜色的倒装 LED 芯片	ZL201922247535.X	实用新型	2019.12.12 起 10 年	国星 半导体
605	一种紫外 LED 芯片	ZL201922247534.5	实用新型	2019.12.12 起 10 年	国星 半导体
606	一种高压 LED 芯片	ZL201922292676.3	实用新型	2019.12.17 起 10 年	国星 半导体
607	一种抗水解红光 LED 芯片	ZL201922319851.3	实用新型	2019.12.20 起 10 年	国星 半导体
608	一种抗水解 LED 芯片	ZL201922344993.5	实用新型	2019.12.23 起 10 年	国星 半导体
609	一种 GaN LED 外延结构	ZL202020024053.8	实用新型	2020.1.6 起 10 年	国星 半导体
610	一种正装 LED 芯片	ZL202020055544.9	实用新型	2020.1.10 起 10 年	国星 半导体
611	一种具有 DBR 绝缘保护的出光均匀 LED 芯片	ZL202020214621.0	实用新型	2020.2.17 起 10 年	国星 半导体
612	一种紫光 LED 芯片	ZL202020184202.7	实用新型	2020.2.19 起 10 年	国星 半导体
613	一种高压 LED 芯片	ZL202020197058.0	实用新型	2020.2.21 起 10 年	国星 半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
614	一种倒装 LED 芯片	ZL202020203119.X	实用新型	2020.2.24 起 10 年	国星 半导体
615	一种具有高逆向崩塌电压的外延结构	ZL202020236138.2	实用新型	2020.3.2 起 10 年	国星 半导体
616	一种用于快速测试 LED 芯片抗水解性能的系统	ZL202020254717.X	实用新型	2020.3.4 起 10 年	国星 半导体
617	一种集成式立体 Micro LED	ZL202020271525.X	实用新型	2020.3.6 起 10 年	国星 半导体
618	一种抗水解 LED 芯片、抗水解 LED 器件	ZL202020346487.X	实用新型	2020.3.18 起 10 年	国星 半导体
619	一种防止铝电极迁移的 LED 芯片	ZL202020346488.4	实用新型	2020.3.18 起 10 年	国星 半导体
620	一种 3D 集成式 Micro LED	ZL202020559390.7	实用新型	2020.4.15 起 10 年	国星 半导体
621	一种用于快速测试漏电 LED 芯片漏电点的系统	ZL202020595168.2	实用新型	2020.4.20 起 10 年	国星 半导体
622	一种抗水解 LED 芯片、器件	ZL202020785140.5	实用新型	2020.5.12 起 10 年	国星 半导体
623	大发光角度倒装 Mini-LED 芯片	ZL202020823872.9	实用新型	2020.5.15 起 10 年	国星 半导体
624	一种高可靠性 LED 芯片	ZL202020884277.6	实用新型	2020.5.22 起 10 年	国星 半导体
625	一种紫外 LED 芯片外延结构及芯片	ZL202020884255.X	实用新型	2020.5.22 起 10 年	国星 半导体
626	一种蓝宝石复合衬底	ZL202021009022.1	实用新型	2020.6.4 起 10 年	国星 半导体
627	抗水解的 GaN 外延结构和芯片	ZL202021395176.9	实用新型	2020.7.15 起 10 年	国星 半导体
628	一种 Mini-micro LED 的外延量子阱、外延结构	ZL202021396936.8	实用新型	2020.7.15 起 10 年	国星 半导体
629	一种高可靠性 UVC LED 芯片	ZL202021925505.6	实用新型	2020.9.4 起 10 年	国星 半导体
630	一种波长集中的 LED 芯片、LED 晶圆	ZL202021920304.7	实用新型	2020.9.4 起 10 年	国星 半导体
631	易于焊接的倒装 Mini-Micro-LED 芯片	ZL202022331210.2	实用新型	2020.10.19 起 10 年	国星 半导体
632	一种抗水解的 LED 芯片	ZL202022331574.0	实用新型	2020.10.19 起 10 年	国星 半导体
633	一种耐基板翘曲的倒装 LED 芯片	ZL202022351279.1	实用新型	2020.10.20 起 10 年	国星 半导体

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利期限	专利权人
634	一种具有封装结构的LED芯片	ZL202022730104.1	实用新型	2020.11.23起10年	国星半导体
635	一种垂直UV LED芯片	ZL202022935317.8	实用新型	2020.12.9起10年	国星半导体
636	一种具有复合尺寸的LED芯片	ZL202022939584.2	实用新型	2020.12.9起10年	国星半导体
637	发光二极管晶片	ZL201230006842.X	外观设计	2012.1.11起10年	国星半导体
638	发光二极管晶片	ZL201230090187.0	外观设计	2012.4.1起10年	国星半导体

二、境外专利

截至2021年6月30日，国星光电及其控股子公司在境外已取得的主要注册专利共41项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类别	国家/地区	申请日期	专利权人
1	功率LED散热基板及其制造的器件	US8174832B2	发明	美国	2008.10.15	国星光电
2	LED照明系统模块以及柔性或刚性光条设备	US8262250B2	发明	美国	2009.7.8	国星光电
3	功率LED散热基板及其制造的器件	US8174832B2	发明	韩国	2009.8.19	国星光电
4	一种LED轮廓灯	US8246195B2	发明	美国	2010.3.1	国星光电
5	表面贴装型功率LED支架制造方法及其产品	US9157610B2	发明	欧洲	2010.6.4	国星光电
6	表面贴装型功率LED支架制造方法及其产品	US9157610B2	发明	美国	2010.8.25	国星光电
7	表面贴装功率型LED支架制造方法及其产品	TWI423489B	发明	中国台湾	2010.10.29	国星光电
8	功率LED散热基板及其功率LED产品的制造方法和该方法的产品	KR101306217B1	发明	韩国	2011.10.13	国星光电
9	一种大角度透镜及大角度出光的LED光源模块	EP2672310B1	发明	欧洲	2012.6.5	国星光电
10	表面贴装型功率LED支架制造方法及其产品	US9157610B2	发明	韩国	2012.8.29	国星光电
11	一种LED支架及其制成	US10256384B2	发明	美国	2016.6.4	国星

序号	专利名称	专利号	专利类别	国家/地区	申请日期	专利权人
	的LED器件与LED显示模组					光电
12	LED支架、LED器件和LED显示屏	US10290783B2	发明	美国	2017.9.21	国星光电
13	COB显示模组及其制造方法、LED器件及其制造方法	US10804250B2	发明	美国	2017.10.17	国星光电
14	COB显示模组及其制造方法、LED器件及其制造方法	US10804250B2	发明	日本	2017.10.17	国星光电
15	LED支架、LED支架阵列、LED器件和LED显示屏	US10378736B2	发明	美国	2017.10.31	国星光电
16	LED器件、LED器件的制造方法和LED显示模组	US10297730B2	发明	美国	2017.11.17	国星光电
17	一种LED灯具	US10039162B1	发明	美国	2017.12.12	国星光电
18	一种LED显示单元组及显示面板	US10573227B2	发明	美国	2018.6.1	国星光电
19	LED支架、LED器件和LED显示屏	US10290783B2	发明	美国	2018.10.4	国星光电
20	COB显示模组及其制造方法、LED器件及其制造方法	US10804250B2	发明	韩国	2019.04.19	国星光电
21	一种LED显示单元组及显示面板	US10573227B2	发明	中国台湾	2019.6.5	国星光电
22	一种LED显示单元组及显示面板	US10573227B2	发明	美国	2019.7.3	国星光电
23	背光模组及具有其的显示装置	US10818645B1	发明	美国	2020.5.9	国星光电
24	LED器件、背光模组和显示装置	US11016340B2	发明	美国	2020.6.23	国星光电
25	一种LED支架及其制成的LED器件与LED显示模组	US10256384B2	实用新型	德国	2016.6.4	国星光电
26	LED支架、LED器件和LED显示屏	US10290783B2	实用新型	日本	2017.9.21	国星光电
27	三角形组合的LED线路板、三角形LED器件及显示屏	DE202017106116.7	实用新型	德国	2017.10.10	国星光电

序号	专利名称	专利号	专利类别	国家/地区	申请日期	专利权人
28	LED 支架、LED 支架阵列、LED 器件和 LED 显示屏	US10378736B2	实用新型	日本	2017.11.2	国星光电
29	LED 器件、LED 器件的制造方法和 LED 显示模组	US10297730B2	实用新型	日本	2017.11.10	国星光电
30	一种线条面板灯	RU193217U1	实用新型	俄罗斯	2018.7.25	国星光电
31	灯具	IT202018000003166	实用新型	意大利	2018.8.2	国星光电
32	LED 支架、LED 器件和 LED 显示屏	US10290783B2	实用新型	日本	2018.10.4	国星光电
33	LED 器件及背光模组	DE202019105439.5	实用新型	德国	2019.10.2	国星光电
34	LED 支架、LED 器件、LED 灯带及亮化系统	DE202019105613.4	实用新型	德国	2019.10.11	国星光电
35	路灯（圆形）	USD641095S1	外观设计	美国	2010.9.3	国星光电
36	LED 器件	USD864130S1	外观设计	美国	2018.6.1	国星光电
37	面板灯	CA185030	外观设计	加拿大	2018.12.5	国星光电
38	面板灯	CA185030	外观设计	美国	2018.12.5	国星光电
39	Systems and methods for producing light emitting diode array	US7378288	发明	美国	2005.1.11	国星半导体
40	Light emitting diode with conducting metal substrate	US7432119	发明	美国	2005.1.11	国星半导体
41	Light emitting diodes (LEDs) with improved light extraction by roughening	US7473936	发明	美国	2006.12.21	国星半导体

